

## **ASITO KAPITAL SA**

# **RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI STAREA FINANCIARA (SFCR) 2016**

Mai, 2017

<b>Cuprins</b>	<b>Pagina</b>
A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA	3
A.1. Activitatea	3
A.2. Performanta de subscriere	4
A.3. Performanta investitiilor	7
A.4. Performanta altor activitati	8
A.5. Alte informatii	8
 B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	 9
B.1. Informatii generale privind sistemul de guvernanta	9
B.2. Cerinte de competenta si onorabilitate	13
B.3. Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	14
B.4. Sistemul de control intern	19
B.5. Functia de audit intern	22
B.6. Functia actuariala	24
B.7. Externalizarea	25
B.8. Alte informatii	26
 C. PROFILUL DE RISC	 26
C.1. Riscul de subscriere	28
C.2. Riscul de piata	29
C.3. Riscul de credit	31
C.4. Riscul de lichiditate	31
C.5. Riscul operational	32
C.6. Alte riscuri semnificative	34
C.7. Alte informatii	34
 D. EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITATII	 35
D.1. Active	36
D.2. Rezerve tehnice	38
D.3. Alte pasive	40
D.4. Metode alternative de evaluare	42
D.5. Alte informatii	42
 E. GESTIONAREA CAPITALULUI	 42
E.1. Fondurile proprii	42
E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	44
E.3. Utilizarea submodulului “risc al actiunilor in functie de natura” in calculul cerintei de capital de solvabilitate	46
E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate	46
E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	46
E.6. Alte informatii	46

## A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA

### A.1. Activitatea

#### a) *Denumirea si forma juridica a intreprinderii*

S.C. ASITO KAPITALS.A. („Societatea”) este o companie inregistrata in Romania la data de 10 iulie 1998 si este autorizata sa efectueze activitati de asigurare si reasigurare prin intermediul sediului sau din Bucuresti, str. Elena Vacarescu, nr. 100A. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile generale.

Societatea este inregistrata in registrul asiguratorilor cu certificatul de inmatriculare RA-025/10.04.2003. Prin decizia CSA nr. 19/07.11.2001 Societatea este autorizata sa practice clasele de asigurari de viata si asigurari generale, din care: asigurari de accidente si boala; asigurari de mijloace de transport terestru; asigurari de mijloace de transport aerian; asigurari bunuri in tranzit; asigurari incendii si calamitati naturale; asigurari raspundere civila generala; asigurari credite si garantii si asigurari de pierderi financiare.

Obiectul principal de activitate are cod CAEN 6512 “Alte activitati de asigurare (exceptand asigurarile de viata) si obiect secundar CAEN 6520 “Activitate de reasigurare”.

Prin decizia AGA din 17.08.2015, aprobata de ASF prin Decizia nr. 3244/30.10.2015, si prin decizia 18.12.2015, aprobata de ASF prin Decizia nr. 558/02.03.2016, componenta Consiliului de Administratie la 31.12.2016 a fost:

- Pahomi Stela – Presedinte;
- Curmei Natalia – Membru;
- Grajdan Marian – Membru.

#### b) *Numele si datele de contact ale autoritatii de supraveghere competente pentru supravegherea financiara a intreprinderii*

Autoritatea de Supraveghere Financiara  
Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București  
Website: [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)

#### c) *Numele si datele de contact ale auditorului extern al intreprinderii*

Audit Consulting Legal International SRL  
Str.Elena Vacarescu nr.25, bl.20/4, Ap.14  
Sector 1, Bucuresti  
Website: [www.audit-acl.ro](http://www.audit-acl.ro)

#### d) *Detinatorii de participatii calificate in intreprindere*

Participatiile calificate sunt detinute de actionarul unic “ Moldasig” S.A ,infiintata din anul 2002 si situata pe primele pozitii pe piata asigurarilor din Republica Moldova.

#### e) *Grup – Nu este cazul*

f) *Liniile de activitate semnificative ale intreprinderii si zonele geografice semnificative in care aceasta isi desfasoara activitatea*

Compania este autorizata pentru a subscrie urmatoarele clase de asigurari pe teritoriul Romaniei:

Cl. I	Asigurari de accidente
Cl. II	Asigurari de sanatate
Cl. III	Asigurari de mijloace de transport terestru (altele decat feroviare)
Cl. IV	Asigurari de mijloace de transport feroviar
Cl. V	Asigurari de mijloace de transport aerian
Cl. VI	Asigurari de mijloace de transport maritim, lacustru si fluvial
Cl. VII	Asigurari de bunuri in tranzit
Cl. VIII	Asigurari de incendiu si alte calamitati naturale
Cl. XIII	Asigurari de raspundere civila generala
Cl. XIV	Asigurari de credite
Cl. XV	Asigurari de garantii
Cl. XVI	Asigurari de pierderi financiare
Cl. XVIII	Asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate in cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la locul de resedinta permanenta

Societatea detine licente pentru prestari servicii de asigurare in baza liberei circulatii a serviciilor in tarile: Austria, Belgia, Bulgaria, Cipru, Republica Ceha, Estonia, Finlanda, Franta, Grecia, Ungaria, Italia, Letonia, Lituania, Luxembourg, Olanda, Polonia, Spania, Slovacia, Estonia. In anul 2016 Societatea a desfasurat activitati de asigurare pe teritoriul tarilor: Belgia, Bulgaria, Estonia, Finlanda, Letonia, Lituania, Polonia, Slovacia, Olanda, Austria, Italia.

g) *Orice activitate semnificativa sau orice eveniment care a avut loc in perioada de raportare si care a avut un impact semnificativ asupra intreprinderii*

In perioada de raportare, nu au avut loc evenimente si/sau activitati care sa aiba un impact semnificativ asupra Societatii.

## **A.2. Performanta de subscriere**

### Asigurarea de Persoane contra Accidente

ASITO KAPITALoferă această poliță de asigurare atât persoanelor fizice cât și persoanelor juridice. Riscuri acoperite: deces din accident, invaliditate permanentă sau temporară din accident, indemnizații zilnice în cazul spitalizării și a tratamentului ambulatoriu, indemnizații pentru intervențiile chirurgicale.

### Asigurări de sănătate

Produsul este de tip asigurare voluntară de sănătate și oferă plata către Asigurat a unei indemnizații, în situația apariției anumitor evenimente asigurate predefinite.

Evenimentele asigurate sunt: Consultații medicină generală și de specialitate, analize de sânge, investigații radiologice, investigații cu ultrasunete, investigații Hi-tech, servicii medicale de mică chirurgie, cheltuieli medicale de spitalizare, servicii medicale de urgență, etc.

### Asigurarea Facultativă de Avarii și Furt CASCO EUROPA.

În anul 2015, ASITO KAPITALa continuat politica de eficientizare a produsului “Casco Europa” ( polița de asigurare avarii și furt). Condițiile de asigurare ale acestui produs au fost revizuite în urma unei analize comparative atente a pieței. ASITO KAPITALasigură o acoperire maximă pe segmentul CASCO, incluzând un număr mare de riscuri, clauze speciale și extinderi teritoriale, ce urmează îndeaproape politica companiei referitoare la minimizarea eforturilor clientului în relația cu Asiguratorul. Clauze suplimentare: AK01-Asistență Tehnică Rutieră, AK02-Circulație în afara drumurilor publice, AK03 - Efectele pătrunderii în locuri inundate, AK04- Accidente persoane din autovehicul, AK05-Asigurarea bagajelor din autovehicul.

### Asigurarea Materialului Rulant

Oferă protecție împotriva riscurilor de avarii și furt pentru: locomotive, locotractoare, automotoare, vagoane de călătorie sau marfă, vagoane cisternă, garnituri de metrou și echipamentele suplimentare ale acestora, cum ar fi: sisteme de sonorizare, trape, panouri și inscripționări publicitare, etc.

### Asigurarea Corp Nava și Mașini

Oferă protecție împotriva riscurilor specifice navelor maritime inclusiv pentru echipamentele aflate la bord, precum și acoperire privind răspunderea civilă ce apare din utilizarea acestora. Se pot asigura nave comerciale, nave de pescuit și nave colectoare, ambarcațiuni de agrement, instalații plutitoare.

### Asigurarea bunurilor pe Timpul Transportului (CARGO)

Oferă protecție pentru mărfurile transportate pe cale maritimă, aeriană sau terestră. Asigurarea este valabilă oriunde în lume, pe întreaga durată a transportului de la sediul furnizorului până la cel al destinatarului sau pe perioade mai scurte de timp și oferă acoperirea unei game largi de riscuri, de la pierdere sau deteriorare până la pierderea totală a transportului.

### Asigurarea de bunuri (Incendiu și alte pericole)

Acoperă toate tipurile de proprietate și alte active, care, de obicei, includ: clădiri, instalații, mobilier împreună cu dispozitivele sale de fixare și fittinguri. Echipament electronic și calculatoare, Alte echipamente. Stocuri, inclusiv materii prime, semifabricate și produse finite, Cazane și vase sub presiune, Numerar în seifuri și în tranzit. Riscuri acoperite : incendiu, fulger, explozie, uragan, furtună, vijelie, grindină, inundație, alunecare de teren etc.

### Asigurarea de Construcții Montaj

Acoperă riscurile specifice clădirilor în construcție și instalațiilor în curs de montare și se pot anexa clauze privind riscurile de pierdere a profitului din întreruperea activității. Se pot asigura lucrările de construcții-montaj executate pe teritoriul României de către antreprize de construcții-montaj, agenți economici, persoane fizice sau juridice. Sunt asigurate distrugerii și avarieri ce se produc la obiectivele asigurate, produse din orice cauză. Sunt de asemenea despăgubite, prejudiciile suferite de terțe persoane ca urmare a activității asiguratului pentru îndeplinirea obligațiilor sale contractuale.

### Asigurarea de Răspundere Civilă Generală

Răspunderea civilă generală. Răspunderea civilă a antreprenorilor și a constructorilor. Răspunderea angajatorilor. Răspunderea membrilor directoratului și a managerilor, Răspunderea civilă a producătorilor.

### Asigurări specifice Industriei Energetice

Riscurile și potențialele răspunderi asimilate industriei de petrol și gaze sunt substanțiale. Riscurile legate de activitățile petroliere care pot fi asigurate includ, printre altele: explorarea și forajul, inclusiv costul controlului și cheltuielile de reforare, Echipament de construcție, montaj, producție și rafinare, echipament de explorare, producție și rafinare. Riscuri de exploatare. Riscuri de stocare. Riscuri de transport și transfer, întreruperea activității și pierderi ale profitului, răspunderea civilă, inclusiv riscurile de contaminare, scurgere și poluare. Alte asigurări de bunuri : Asigurări agricole, Asigurarea culturilor agricole

### Asigurări de garanții

Contractele de asigurare de garanții reprezintă soluții pentru dezvoltarea afacerilor, fiind o formă de finanțare a companiilor, fără mărirea gradului de îndatorare a acestora.

- Garanții de participare la licitație
- Garanții de bună execuție a contractului
- Garanții de mentenanță
- Garanții de returnare a avansului
- Garanții vamale
- Garanții de reținere succesive
- Garanții de plată

### Informatii cantitative si calitative

<b>Clasa de asigurari</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Accidente si boala (Acc)	756.286	2.641.338
Asigurari de sanatate (Hlth)	876.567	974.807
Mijloace de transport terestru (CASCO)	2.057.790	1.412.700
Mijloace de transport navale (Nav)	5.448	
Asigurari Cargo (Cargo)	249.464	1.333.593
Incendiu si calamitati (Prop)	11.245.104	2.468.553
Raspundere civila generala (Rasp)	2.576.574	3.524.873
Asigurari Garantii (Garant)	4.763.913	2.247.749
<b>TOTAL</b>	<b>22.531.146</b>	<b>14.414.571</b>

In ceea ce priveste subscrierea in anul 2016, ASITO KAPITAL a obtinut rezultate foarte bune pe linia de asigurari de raspundere civila profesionala a Directorilor si Administratorilor, unde s-au atras clienti corporate importanti, din industria energiei, administratie publica, educatie etc.

Pe linia de asigurari de bunuri ASITO KAPITAL a atras clienti corporate noi cu renume national din domeniul energiei, regii autonome, industria miniera etc.

### A3. Performanta investitiilor

#### *Procesul investitional*

ASITO KAPITAL investește numai în active și instrumente prezentând riscuri pe care le poate identifica, măsura, monitoriza, gestiona, controla și raporta în mod adecvat, cat și pe care le poate lua în considerare la evaluarea nevoilor globale de solvabilitate. Tinand cont de cele doua principii fundamentale din Directiva Solvency II, toate investițiile deținute de Societate sunt gestionate în conformitate cu "principiul proportionalitatii", "principiul persoanei prudente", precum și gestionarea activelor și pasivelor, gestionarea riscului de lichiditate și riscului de concentrare.

Toate activele, în special cele care îndeplinesc cerințele de capital de solvabilitate și cerințele de capital minim se investesc, astfel încât să se asigure siguranța, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea întregului portofoliu. În plus, activele în cauză trebuie să fie localizate, astfel încât să fie disponibile in orice moment.

Activele deținute pentru acoperirea rezervelor tehnice se investesc, într-un mod adecvat naturii și duratei obligațiilor de asigurare și de reasigurare. Aceste active se investesc în interesul deplin al tuturor deținătorilor de polițe și beneficiarilor, ținând seama de condițiile contractuale comunicate acestora.

Politica Societății cu privire la lichidități este de a menține suficiente resurse lichide pentru îndeplinirea obligațiilor, pe măsură ce acestea devin scadente.

ASITO KAPITAL investește in urmatoarele portofolii de investitii:

1. \* Obligatiuni guvernamentale - Titluri de stat;  
\* Numerar si depozite.
2. Fonduri de investitii.
3. Proprietate (sediul social al ASITO KAPITAL).

#### 1) Obligatiuni guvernamentale

Strategia de investiții a societatii ASITO KAPITAL se concentrează pe piața monetara si consta in plasarea lichidităților, indeosebi in titluri de stat in lei, emise de Ministerul Finantelor Publice, care au o dobanda stabila, fara risc si foarte lichide.

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	14.802.102	8.191.419
Dobanda atasata	252.918	123.042
	<u>15.055.020</u>	<u>8.314.461</u>

Potrivit situatiilor financiare individuale ale Societatii intocmite conform Normei ASF 41/2015, valoarea disponibilitățile bănești la 31 decembrie 2016 în cuantum de **39.805.398** lei s-au plasat în titluri de stat, depozite bancare și conturi curente, după cum urmează:

Plasament	ING BANK	MIB	Citi Bank	LIBRA	RAIFFEISEN	CEC BANK	SMART	DTCPMB	Casa	TOTAL
Titluri de stat	3.318.671	-	5.928.049	-	5.555.382	-	-	-	-	<b>14.802.102</b>
Depozite	813.528	2.186.076	9.013.402	2.713.324	-	1.400.000	-	-	-	<b>16.126.330</b>
Cont. curente	247.502	6.887	8.421.176	9.139	12.387	925	6.138	161.001	-	<b>8.865.156</b>
Casierie	-	-	-	-	-	-	-	-	11.810	<b>11.810</b>
<b>Total</b>	<b>4.379.701</b>	<b>2.192.964</b>	<b>23.362.626</b>	<b>2.722.463</b>	<b>5.567.769</b>	<b>1.400.925</b>	<b>6.138</b>	<b>161.001</b>	<b>11.810</b>	<b>39.805.398</b>

Depozite la institutiile de credit

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Depozite, din care:	15.313.006	16.313.053
<i>In USD</i>	10.534.478	7.915.125
<i>In LEI</i>	4.778.528	8.325.600
Dobanda atasata	844.495	155.918
	<b>16.157.501</b>	<b>16.396.643</b>

## 2) Plasamente in fonduri comune de investitii

In cursul anului 2016, numai investitiile in unitati de fond au fost clasificate ca detinute pentru tranzactionare.

## 3) Plasamente in terenuri si constructii

Terenul si cladirea sunt evaluate separat, fiind inregistrate distinct in contabilitate. Inregistrarea investitiilor imobiliare se face la costul de achizitie, mai putin amortizarea acumulata.

Explicatii cu privire la diferentele dintre valorile considerate pentru investitii in situatiile financiare statutare si valorile de piata din bilantul economic in conformitate cu Solvency II sunt prezentate in capitolul D.

## A4. Performanta altor activitati

Nu au existat alte venituri si cheltuieli semnificative ale intreprinderii survenite in perioada de raportare.

## A5. Alte informatii

Nu au existat astfel de elemente in perioada de raportare.



## B. SISTEMUL DE GUVERNANTA

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

#### (a) *Structura organului administrativ, comitete, functii cheie*

Organul administrativ de conducere in cadrul ASITO KAPITAL este Consiliul de Administrație („Consiliul”). Acesta are, în principal, următoarele **atribuții si responsabilitati**:

- se asigură că sunt adoptate procese decizionale adecvate, că se efectuează o separare corectă a funcțiunilor, evitând concentrarea excesivă a deciziei si aproba politicile interne;
- să aprobe și să reconsidere profilul de risc al ASITO KAPITAL;
- se asigura ca funcția actuariala raportează către aceasta orice abateri semnificative de la experiența reala conform celor mai bune estimări;
- documentează in mod adecvat deciziile adoptate de acesta si modul in care au fost luate in considerare informațiile furnizate de sistemul de management al riscului;
- este responsabila de asigurarea eficacității sistemului de management al riscului, pentru stabilirea apetitului de risc si a limitelor generale de toleranta la risc;
- este responsabila de aprobarea principalelor strategii si politici de management al riscului;
- aproba planul anual de audit;
- se asigura ca primește raportul anual de audit intern;
- se asigura ca primește raportul anual al funcției actuariale;
- aproba un sistem de guvernanta corporativa compatibil cu exigentele regimului SII care sa contina cel puțin urmatoarele politici privind guvernanta
- cunoaște toate riscurile semnificative, reflectate sau nu în calculul SCR.

Consiliul de administratie poate constitui **comitete consultative**, precum Comitetul de audit, Comitetul de risc, incluzand si un sub-comitet de investitii etc., Comitetul tehnic, Colectivul de analiza si solutionare petiti, însărcinate cu elaborarea de recomandări fundamentate pentru consiliu.

Societatea a instituit **functii cheie** dupa cum urmeaza:

#### (i) *Funcția actuariala*

Funcția actuariala are cel puțin urmatoarele atribuții:

- a) identificarea neconcordanțelor cu cerințele privind calculul rezervelor tehnice;
- b) detalierea efectelor semnificative pe care modificările datelor, metodologiilor și ipotezelor le au asupra volumului rezervelor tehnice, de la o dată de evaluare la alta;
- c) evaluarea respectării standardelor de calitate, în ceea ce privește datele interne și externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
- d) recomandarea modificării procedurilor interne în vederea optimizării calității datelor, în cazul identificării unor neconcordanțe cu standardele de calitate;
- e) în formularea opiniei privind politica de subscriere și programul de reasigurare, ia în considerare interdependența dintre acestea și rezervele tehnice;
- f) prezentarea unui raport anual conducerii, în care documentează îndeplinirea atribuțiilor și descrierea rezultatelor obținute, precum și deficiențele constatate și recomandările pentru remedierea acestora.

Atribuțiile funcției actuariale sunt îndeplinite de persoane care detin suficiente cunoștințe de matematici actuariale, matematici financiare și experiența relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu alte standarde aplicabile.

Funcția actuarială verifică pe baza datelor disponibile, dacă metodologiile și ipotezele utilizate în calculul rezervelor tehnice sunt corespunzătoare pentru liniile specifice ale activității întreprinderii și pentru modul în care activitatea este gestionată. Funcția actuarială verifică dacă sistemele informatice utilizate în calculul rezervelor tehnice sprijină într-o măsură suficientă procedurile actuariale și statistice.

Funcția actuarială întocmește un raport scris care este transmis organului administrativ, de conducere sau de control cel puțin o dată pe an. În raport se consemnează toate sarcinile îndeplinite de funcția actuarială și rezultatele acestora, se constată în mod clar toate eventualele lipsuri și se formulează recomandări cu privire la modul de remediere a lipsurilor respective.

**(ii) Funcția de managementul riscului**

Funcția de gestionare a riscurilor are următoarele atribuții:

- (a) asistarea organului administrativ, de conducere sau de control (conducerea executivă și administrativă) și a altor funcții în activitatea de operare efectivă a sistemului de gestionare a riscurilor;
- (b) monitorizarea sistemului de gestionare a riscurilor;
- (c) monitorizarea profilului general de risc al întreprinderii în ansamblul său;
- (d) prezentarea unor rapoarte detaliate privind expunerile la risc și consilierea organului administrativ, de conducere sau de control în chestiuni de gestionare a riscurilor, inclusiv în chestiuni strategice, cum ar fi strategia corporativă, fuziunile și achizițiile, proiectele și investițiile majore;
- (e) identificarea și evaluarea riscurilor emergente.

Funcția de management al riscului efectuează următoarele:

- facilitează implementarea funcțională și eficientă a sistemului de management al riscului;
- întocmește registrul riscurilor și revizuieste periodic indicatorii cheie de risc;
- participă la autoevaluarea riscurilor și a solvabilității efectuând testele de stres (ORSA);
- dezvoltă, revizuieste și implementează politicile, normele și procedurile funcției de management al riscului în companie;
- contribuie la identificarea și evaluarea riscurilor precum și la definirea metodologiei de măsurare a lor;
- propune toleranțele la risc.
- participă la determinarea și monitorizarea profilului de risc al societății în ansamblul său;
- prezentarea unor rapoarte privind expunerile la risc;
- identificarea și evaluarea riscurilor emergente (Regulamentul Delegat-Articolul 269).

Funcția de management al riscului raportează către conducerea administrativă și executivă, cu privire la riscurile care au fost identificate ca fiind potențial semnificative, precum și cu privire la alte zone de risc specific atât din proprie inițiativă, cât și la cererea conducerii.

Conducerea administrativa aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale entității reglementate, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Societatea.

Funcția de management al riscurilor raportează conducerii executive și administrative riscurile identificate ca fiind potențial semnificative în conformitate cu procedura aplicată.

Funcția de management al riscurilor are obligația să raporteze cu privire la zonele de risc specifice atât din proprie inițiativă, cât și la cererea consiliului sau a conducerii executive.

Societatea elaborează planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora.

### **(iii) Funcția de conformitate și sistemul de control intern**

Societatea instituie un sistem de control intern care include cadrul general de control, funcția de conformitate, proceduri administrative și contabile, proceduri de raportare la toate nivelurile.

Responsabilitățile funcției de conformitate includ:

- consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale
- identificarea și evaluarea riscului de neconformitate
- evaluarea impactului pe care modificările cadrului legislativ îl pot avea asupra activității.

Funcția de asigurare a conformității stabilește o politică de asigurare a conformității și un plan de asigurare a conformității.

În politica de asigurare a conformității sunt definite responsabilitățile, competențele și obligațiile de raportare ale funcției de asigurare a conformității. În planul de asigurare a conformității sunt stabilite activitățile planificate ale funcției de asigurare a conformității care țin seama de toate domeniile relevante ale activităților întreprinderilor de asigurare și reasigurare și de expunerea acestora la riscul de conformitate.

### **(iv) Funcția de audit intern**

Societățile instituie o funcție de audit intern, obiectivă și independentă față de funcțiile operaționale, având următoarele responsabilități:

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

(i) în raport cu totalul cheltuielilor administrative.

Funcția de audit intern cuprinde, în principal, următoarele activități:

- stabilirea, aplicarea și menținerea unui plan de audit în care sunt prevăzute activitățile de audit care urmează să fie întreprinse în următorii ani, luând în considerare toate activitățile întreprinderii de asigurare sau de reasigurare și sistemul complet de guvernanță al acesteia;
- adoptarea unei abordări bazate pe risc în stabilirea priorităților;
- informarea conducerii administrative și executive cu privire la planul de audit;
- formularea de recomandări bazate pe rezultatele activității desfășurate în conformitate cu litera (a) și prezentarea unui raport scris privind constatările și recomandările sale organului administrativ, de conducere sau de control, cel puțin o dată pe an;
- verificarea conformității cu deciziile luate de organul administrativ, de conducere sau de control pe baza recomandărilor menționate la litera

*(b) Nu au fost modificari semnificative* aduse sistemului de guvernanta in perioada de raportare.

*(c) Politica de remunerare*

**Consiliul analizează și stabilește politica de remunerare a** Societatii reglementate astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.

Consiliul se asigură că toate **angajamentele referitoare la remunerare** sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al Societatii. Politica de remunerare se stabilește în baza unei analize fundamentate a **performanței individuale** a celui remunerat, corelată cu performanța colectivă, a unei repartizări judicioase a cheltuielilor entității reglementate, acolo unde este posibil, precum și având în vedere evitarea stabilirii unor stimulente care să încurajeze asumarea excesivă de riscuri.

Nivelul remunerației se stabilește în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor.

**Procedura de evaluare a personalului companiei**

Evaluarea formală a performanțelor este un proces continuu, sistematic și autoreglator, iar ca și orice proces, se desfășoară pe parcursul mai multor etape, precum:

- definirea obiectivelor evaluării performanțelor;
- stabilirea politicilor de evaluare a performanțelor, a momentelor când se efectuează, periodicitatea acestora, precum și stabilirea persoanelor cu sarcini și responsabilități în acest domeniu;
- evaluarea propriu-zisă a performanțelor;
- sintetizarea și analiza datelor și informațiilor obținute;
- identificarea cailor de îmbunătățire a performanțelor și a viitorului comportament în munca.

Evaluarea este aplicabilă tuturor angajaților companiei, inclusiv cei angajați pe perioadă determinată. Rezultatul evaluării este documentat în fișa de evaluare și alte documente specifice, pe baza anuală.

Criteriile generale de evaluare a personalului contractual sunt prevăzute în fișele de post și în fișele de evaluare, în funcție de specificul activității desfășurate efectiv de către salariat, evaluatorul poate stabili și alte criterii de evaluare. Criteriile de performanță vizează fie rezultatele și evenimentele trecute, care au fost obținute sau au avut loc într-o perioadă determinată, fie potențialul de viitor.

Standardele de performanță reprezintă nivelul dorit al performanțelor și permit evidențierea gradului în care au fost îndeplinite lucrările.

*(d) În perioada de raportare nu au existat tranzacții semnificative* încheiate cu acționari, cu persoane care exercită o influență semnificativă asupra întreprinderii și cu membri ai organului administrativ, de conducere sau de control.

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

### **(a) Cerinte specifice de competenta si probitate**

ASITO KAPITAL se asigura ca persoanele care conduc efectiv societatea, cele care dețin funcții-cheie sau alte funcții critice îndeplinesc în permanență următoarele cerințe referitoare la:

- a) competența profesională: pregătirea, calificările și experiența să fie compatibile cu administrarea corectă și prudentă a societății;
- b) probitatea morală: bună reputație și integritate morală.

În vederea asigurării ca persoanele care conduc efectiv Societatea îndeplinesc în permanență, criteriile de competență profesională și probitate morală sunt specificate în politicile interne ale Companiei.

Pentru persoanele care fac parte din conducere, ASITO KAPITAL SA solicită aprobarea ASF.

Societatea verifică probitatea morală a membrilor conducerii, a responsabililor pentru funcții-cheie și a altor persoane care exercită un impact major asupra procesului decizional, pe baza unor documente relevante privind conduita acestora în afaceri, aspectele de natură penală, financiară și de supraveghere indiferent de locația în care au activat, și pe baza unor recomandări pertinente și credibile care certifică buna lor reputație; persoanele menționate anterior, trebuie să facă dovada probității morale, cât și a faptului că nu le este imputabil falimentul unor entități, prin prezentarea certificatului de cazier judiciar, cât și a celui fiscal.

În ceea ce privește probitatea morală, ASITO KAPITAL SA detine un set de reguli de conduită profesională aplicabile tuturor angajaților și partenerilor companiei). Scopul acestor reguli este acela de a crea un cadru etic necesar desfășurării activității salariaților și a partenerilor ASITO KAPITAL SA, astfel încât aceștia să își îndeplinească cu profesionalism, loialitate, corectitudine și în mod conștiincios îndatoririle, să se abțină de la orice faptă care ar putea să aducă prejudicii societății, cât și clienților acesteia.

Integritatea - conform acestui principiu, membrii conducerii și salariații societății ASITO KAPITAL SA trebuie să fie corecți, onesti și incoruptibili, integritatea fiind suportul încrederii și credibilității acordate activității de asigurare.

Societatea se asigură că membrii structurii de conducere, persoanele care dețin funcții cheie sunt competente, țin seama de atribuțiile respective acordate fiecărei persoane pentru a garanta diversitatea corespunzătoare a calificărilor, cunoștințelor și experienței relevante, astfel încât întreprinderea să fie condusă și supravegheată în mod profesionist.

ASITO KAPITAL SA a incorporat funcțiile și ordinea ierarhică aferentă acestora în structura organizatorică, pentru a se asigura că fiecare funcție este ferită de influențe care ar putea compromite capacitatea persoanei ce ocupă funcția respectivă și, totodată pentru a-și îndeplini sarcinile în mod obiectiv, onest și independent.

Persoanele care îndeplinesc o funcție în cadrul societății ASITO KAPITAL SA sunt în măsură să comunice din proprie inițiativă cu orice membru al personalului și dispun de autoritatea, resursele și cunoștințele de specialitate necesare, precum și de acces liber la toate informațiile relevante necesare pentru îndeplinirea responsabilităților lor.

Persoanele care îndeplinesc o funcție în cadrul societății ASITO KAPITAL SA raportează cu promptitudine orice problemă majoră din domeniul lor de competență: organului administrativ, de conducere sau de control.

ASITO KAPITAL SA aplică cerințele de competență profesională și în cazul persoanelor angajate de furnizorul de servicii sau de un subfurnizor de servicii, pentru executarea unei funcții cheie externalizate.

Persoanele care conduc efectiv societatea, precum și cele care ocupă funcții cheie sau funcții critice sunt supuse cerințelor de aprobare / notificare (de) către autoritatea de supraveghere.

ASITO KAPITAL notifică ASF despre schimbarea persoanelor care conduc efectiv societatea, cele care dețin funcții-cheie sau alte funcții critice și transmit informațiile pe baza cărora sunt evaluate persoanele nou-de desemnate, privind îndeplinirea cerințelor de competență profesională și probitate morală. Compania notifică ASF în cazul în care înlocuirea uneia dintre persoanele menționate anterior este efectuată deoarece persoana nu mai îndeplinește cerințele de competență profesională și probitate morală.

(b) Proceduri de evaluare a competenței și probității persoanelor care conduc

În scopul evaluării nivelului necesar de competență, ASITO KAPITAL SA ia în considerare ca factori suplimentari calificările profesionale și experiența persoanelor care conduc efectiv societatea sau dețin alte funcții cheie.

*Evaluarea persoanelor care conduc societatea sau ocupa funcții cheie*

Evaluarea anuală are ca obiectiv evaluarea performanței fiecărui angajat înregistrat în anul anterior, formularea obiectivelor pentru anul în curs și stabilirea unor acțiuni de dezvoltare pentru fiecare angajat al societății. Reprezintă o parte esențială în cadrul procesului de Management al Performanței și necesită monitorizarea pe parcursul întregului an de activitate prin supervizare, feedback, antrenare și acțiuni de dezvoltare.

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

*a) Descrierea sistemului de gestionare a riscurilor*

Scopul sistemului de gestionare a riscurilor în cadrul ASITO KAPITAL, urmărește pe de o parte riscurile care pot pune în pericol atingerea obiectivelor strategice ale companiei și pe de altă parte în mod efectiv evaluarea riscurilor (identificarea, descrierea, măsurarea), modalitățile de raportare, tratare și monitorizare, precum și instrumentele care pot fi aplicate la nivelul întregii companii indiferent de tipul de risc sau de proces pentru care vor fi utilizate.

Compania adopta cele mai bune practici de identificare, evaluare, control si monitorizare a riscurilor pentru a se asigura ca acestea sunt eliminate sau reduse la un nivel acceptabil.

Obiectivul este de a monitoriza si controla elementele de risc asociate cu natura activității de asigurări a companiei.

Principiile de baza ale sistemului de gestionare a riscurilor in ASITO KAPITAL sunt:

- *Asigurarea Conștientizării riscurilor.* Departamentele Companiei sunt primele responsabile pentru administrarea riscurilor din activitățile lor. Funcția de Management al Riscului sprijină departamentele si participa activ la identificarea, evaluarea, reducerea, monitorizarea si raportarea acestora.;
- *Implementarea managementului riscurilor in activitatea generala.* Strategia privind sistemul de gestionare a riscurilor este inclusa in strategia generala a ASITO KAPITAL. Conducerea Executiva răspunde de implementarea Politicii privind Managementul Riscurilor;
- *Asigurarea comunicării si consultării in ceea ce privește riscurilor.* Comunicarea si consultarea in cadrul sistemului de gestionare a riscurilor vor fi susținute de instrumente si tehnici operate de către Funcția de Management al Riscului.

Strategia de management al riscului descrie principiile care stau la baza gestionării riscurilor ce decurg din obiectivele de afaceri ale companiei, respectand principiul proportionalitatii. Aceasta strategie este susținuta de politicile specifice riscurilor la care este expusa ASITO KAPITAL, documente ce descriu procesele privind identificarea, analiza, evaluarea, tratamentul, monitorizarea si raportarea riscului.

Strategia de gestionare a riscurilor este indispensabilă pentru companie si vizează protejarea capitalului, creșterea valorii și consolidarea competitivității ASITO KAPITAL. Obiectivele acesteia sunt:

- Asigurarea ca ASITO KAPITAL deține structura organizatorica si operaționala menita sa realizeze obiectivele strategice
- Implementarea unui sistem eficient de analiza, măsurare si monitorizare a riscului pentru a garanta sustenabilitatea companiei
- Prevenirea conflictelor de interese în rândul angajaților
- Analiza riscurilor la introducerea de obiective de business noi, intrarea pe piețe noi, linii de afaceri noi sau de produse noi.

### **Apetitul la risc**

Este nivelul maxim agregat de risc pe care o societate vrea să îl accepte în scopul atingerii obiectivelor propuse, atât în ceea ce privește nivelurile, cât și tipurile de risc. Apetitul pentru risc este reprezentat de SCR-urile calculate cu Formula Standard.

### **Toleranta la risc**

Definește cât din capitalul economic este folosit în viitor pentru a acoperi apetitul pentru risc, atât ca întreg, cât și pentru subriscurile componente.

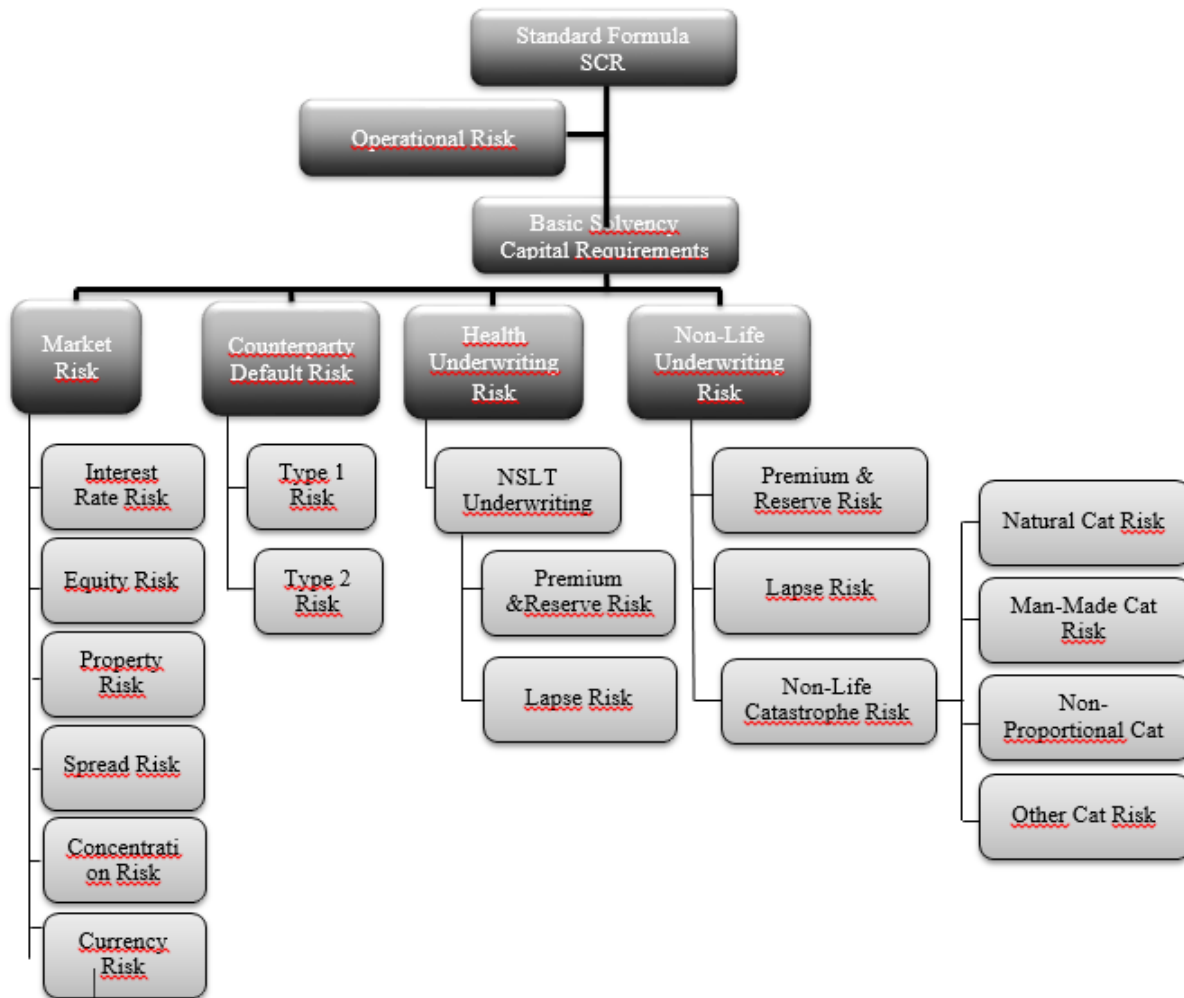
## Revizuirea sistemului de gestionare a riscurilor

Conducerea Administrativa a ASITO KAPITAL este responsabila pentru revizuirea sistemului de gestionare a riscurilor tinand seama de:

- Menținerea cotei de piață
- Controlul costurilor pentru daunele retinute si de gestionare a riscurilor
- Menținerea nivelului de capitalizare a Societății
- Atitudinea moderată față de risc a managementului
- Planul de afaceri pentru anii urmatoari
- Menținerea portofoliului strategic.

Masura riscurilor este Value at Risk, cu o incredere de 99.5%, iar orizontul de timp al evaluarii este de un an.

EIOPA a luat in considerare 99% din riscurile semnificative cu care se confrunta o societate de asigurare. Aceste riscuri sunt prezentate in schema generala de mai jos:



Agregarea subriscurilor se face cu ajutorul matricelor de corelatie din aceeasi formula. Rezultatul final este necesarul de capital, SCR-ul, care nu trebuie sa fie mai mare decat fondurile proprii.



Toate riscurile principale cu care se confrunta ASITO KAPITAL sunt raportate anual prin SCR-urile respective, iar MCR-ul se raporteaza trimestrial.

Cum se calculeaza SCR-ul individual, agregarea lor precum si fiecare din riscurile mentionate mai sus sunt descrise in Metodologiile existente ale Societatii.

***b) Descrierea modului in care sistemul de gestionare a riscurilor este integrat in structura organizatorica si in procesele decizionale***

Apetitul pentru risc, prin necesarul de capital pentru fiecare risc, si tolerantele la risc sunt principalele elemente care determina sistemul de gestionare a riscurilor. Prin intermediul acestora se aplica strategia de risc a societatii si se faciliteaza mecanismele de control.

Functia de management al riscurilor propune tolerantele la risc si dupa aprobarea lor le monitorizeaza. Aceste tolerante la risc trebuie atent supravegheate de catre proprietarii riscurilor, orice depasire trebuie repede depistata si luate masurile corespunzatoare prin decizii la nivelul Conducerii Executive sau a Consiliului de Administratie, dupa caz.

***c) Informatii cu privire la procesul de evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii***

Evaluarea prospectiva a riscurilor proprii (ORSA) reprezinta totalitatea proceselor si procedurilor utilizate pentru a identifica, evalua, monitoriza, gestiona si raporta riscurile cu care Compania se confrunta, pe de o parte si, pe de alta parte totalitatea actiunilor necesare pentru a stabili fondurile proprii necesare societatii pentru ca necesitatile globale de solvabilitate sa fie indeplinite in orice moment.

Compania ASITO KAPITAL se afla, in acest moment, la al treilea proces de autoevaluare a riscurilor conform cerintelor privind aplicarea ghidurilor pregatitoare pentru implementarea regimului de supraveghere Solvabilitate II emise de Autoritatea Europeana de Asigurari si Pensii Ocupationale, si de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Au fost luate in calcul si prevederile Legii 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Anexei 2 din Norma 35/2015 ASF privind cerintele calitative stabilite de EIOPA.

Evaluarea prospectiva a riscurilor se regăsește într-o politica de sine stătătoare si este parte integrata a sistemului de management al riscului.

Scopul procesului ORSA este acela de a permite Conducerii administrative să aibă acces la următoarele informații și să înțeleagă:

- Profilul de risc al companiei și factorii care îl influențează.
- Dacă compania este aliniată cu apetitul la risc în viitorul apropiat.
- Dacă există suficient capital pentru realizarea planului de afaceri curent.
- Ce riscuri trebuie monitorizate mai frecvent.
- Dacă există schimbări semnificative ale profilului de risc în ultima perioadă.
- Riscurile care nu sunt în mod normal acoperite de cerințele de solvabilitate.
- Factorii care pot avea impact în bilanțul companiei.
- Factori care pot influența profitul curent și viitor al firmei.

ORSA se bazează pe:

**Guvernanța** – prin definirea unei structuri clare de guvernanță a procesului ORSA, comunicarea și implicarea top managementului și înregistrările generate de întâlnirile pentru ORSA, ținând seama de principiul proportionalității.

**Modelul standard** – implementarea modelului standard prevăzut de EIOPA pentru a veni în sprijinul evaluărilor **prospective** a necesarului de capital în raport cu planul de afaceri, strategia și apetitul la risc.

**Evaluarea capitalului de solvabilitate** – prin faptul că se permite evaluarea necesarului de capital în raport cu planul de afaceri, strategia și apetitul la risc.

**Testele de stres** – evidențiază robustețea planului de afaceri, a evaluării prospective și a cerințelor de capital într-un mediu de afaceri mult mai bine analizat. Permite testarea sensibilității principalelor elemente din evaluarea prospectivă din punct de vedere al solvabilității.

**Planificarea capitalului și a lichidității** – stabilirea unei strategii de capital aliniate planului de afaceri și documentarea planului de continuitate a afacerii

**Rezultatele** evaluării prospective sunt:

- Evaluarea fondurilor proprii
- Evaluarea capitalului necesar de solvabilitate (SCR și MCR)
- Necesarul de capital de solvabilitate rezultate în urma unor condiții supuse la teste de stres.

În urma acestor evaluări fondurile proprii trebuie să fie mai mari decât MCR și SCR.

Această evaluare se face anual, sau se revizuieste atunci când este nevoie.

***d) Descrierea modului în care evaluarea internă a riscurilor este integrată în procesul de gestionare a riscurilor și în procesul decizional al societății***

Pentru fiecare evaluare prospectivă realizată, după aprobarea rezultatelor de către Conducerea Administrativă, societățile întocmesc un raport intern însoțit de documentația corespunzătoare, transmis ulterior persoanelor care utilizează informațiile conținute de acesta. În termen de cel mult două săptămâni de la aprobarea rezultatelor evaluării prospective de către conducere, societățile transmit A.S.F. un raport care include cel puțin următoarele:

- rezultatele calitative și cantitative ale evaluării prospective și concluziile obținute pe baza acestora;
- metodele și principalele ipoteze utilizate;
- comparația între necesitățile globale de solvabilitate, SCR și fondurile proprii ale societății.

Utilizarea rezultatelor raportului ORSA inseamna un bun management bazat pe riscuri astfel incat apetitul pentru risc sa fie translatat intr-o multime de tolerante la risc sau limite pentru expunerile individuale. Apetitul pentru risc si tolerantele la risc influenteaza nu numai activitatea de subscriere ci si pe cea de reasigurare. Aceste tolerante la risc trebuie atent monitorizate, orice depasire trebuie repede depistata si luate masurile corespunzatoare. Dupa ce apetitul la risc si tolerantele la risc au fost determinate, este necesara stabilirea tipului de raspuns pentru fiecare risc in parte. În functie de abaterea expunerii de la limita tolerata (toleranta la risc), decizia privind strategiile de raspuns la risc pot fi:

- *Evitare* – Evitarea riscului in intregime prin schimbarea cursului de actiune fata de cel prevazut.
- *Reducere* – Implementarea de controale, pentru a gestiona riscul la un nivel acceptabil.
- *Transfer / Impartire* – Se iau masuri pentru a transfera un element al riscului, pastrand altele. De exemplu: Reasigurare, Coasigurare.
- *Acceptare* – Acceptarea riscului la nivelul care a fost evaluat initial. Aceasta hotarare este luata atunci cand toleranta la risc este mai mare decat apetitul pentru risc sau, in caz contrar, cand actionarii fac un aport de capital, de exemplu.

**e) *Declaratie cu privire la frecventa cu care Societatea revizuieste si aproba raportul de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii***

Societatea ASITO KAPITAL SA revizuieste si aproba raportul de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii anual.

**f) *Declaratie in care se explica modul in care Societatea si-a determinat nevoile de solvabilitate, dat fiind profilul sau de risc, si modul de interactiune dintre activitatile sale de gestionare a capitalului si sistemul de gestionare a riscurilor***

Societatea ASITO KAPITAL SA si-a determinat nevoile de solvabilitate folosind Formula Standard, in concordanta cu profilul sau de risc.

Sistemul de gestionare a riscurilor, prin tolerantele la risc, interactioneaza cu gestionarea capitalului.

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

Activitatea de Control intern din cadrul S.C. ASITO KAPITAL S.A. se desfasoara in baza urmatoarelor reglementari legale si normative interne:

- Lege nr. 237/ 2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare. PARTEA I: Regimul de supraveghere Solvabilitate II;
- Procedura de lucru privind activitatea de control intern – editia 2. revizuita iunie 2014;
- Norma interna privind organizarea si desfasurarea activitatii de control intern din cadrul S.C. ASITO KAPITAL S.A. - revizuita iunie 2014.

Baza documentara a prezentului raport este constituita din Planul anual de Control Intern aprobat pentru anul 2016 si a Rapoartelor de control intern intocmite in urma efectuarii misiunilor de control pe parcursul anului 2016.

Serviciul de Control intern este subordonat Directorului General al societatii garantandu-se astfel independenta fata de celelalte structuri organizatorice ale societatii, Planul anual de Control Intern a fost elaborat de Serviciul de Control intern, analizat de Directorului General al societatii si aprobat de Consiliul de Administratie.

Rapoartele de control intern intocmite in urma efectuarii misiunilor de control pe parcursul anului 2016 au fost elaborate de Serviciul de Control intern, discutate cu Sefii serviciilor supuse controalelor, analizate si aprobate de Directorului General al societatii.

Pentru asigurarea unei functionari corecte a activitatii din cadrul societatii, controlul intern a urmarit, pe parcursul anului 2016, urmatoarele obiective:

- desfasurarea activitatii in conditii de eficienta si rentabilitate;
- cunoasterea aprofundata a realitatii, a informatiilor, optimizarea modului de operare, intreruperea perpetuarii deficientelor si intrarea in normalitate, conformitate, legalitate;
- controlul adecvat al riscurilor ce pot afecta atingerea obiectivelor societatii;
- furnizarea unor informatii corecte, relevante, complete si oportune structurilor implicate in luarea deciziilor in cadrul societatii si utilizatorilor externi ai informatiilor;
- protejarea patrimoniului;
- conformitatea activitatii cu reglementarile in vigoare, politica si procedurile societatii.

Rezultatele activitatii Serviciului Control intern sunt inscrise in rapoartele intocmite ca urmare a desfasurarii misiunilor de control pe parcursul anului 2016, Constatarile si propunerile serviciului de control in vederea perfectionarii organizarii si functionarii structurilor verificate au fost discutate cu sefii departamentelor supuse controlului si cu Directorul General al societatii, In urma incheierii fiecarei misiuni, Serviciul Control intern urmareste modul de implementare a propunerilor si evalueaza masurile adoptate pentru remedierea deficientelor inscrise in rapoartele incheiate.

Activitatea de Asigurarea conformitatii din cadrul S,C, ASITO KAPITAL SA se desfasoara in baza urmatoarelor reglementari legale si normative interne:

- Lege nr.237/ 2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, PARTEA I: Regimul de supraveghere Solvabilitate II.

Sunt dezvoltate si adaptate reglementarile de conformitate si se monitorizeaza aplicarea consecventa a cadrului pentru a se asigura ca societatea actioneaza în conformitate cu reglementarile locale, regionale si europene de guvernare corporativa si statutare.

Sunt asigurate:

- înregistrarea oricare incident care trebuie sa fie raportat si se asigura ca societatea îndeplineste obligatiile in ceea ce priveste notificarea catre terti (de exemplu, pentru valori mobiliare si piete financiare. etc.);
- monitorizarea încalcarilor legislative si a reglementarilor;

- instruirea continua a personalului cu privire la chestiuni de conformitate;
- consilierea cu privire la noile produse, servicii si pietele din punct de vedere al conformitatii ;
- monitorizarea revizuirii proiectate a legislatiei . introducerea de noi reglementari si evaluarea impactului potential al acestora asupra societatii .
- monitorizarea sistemului de control intern;
- faptul ca sistemul de control intern include o functie de conformitate ;
- se faptul ca sistemul de control intern asigura respectarea de catre societate a legilor în vigoare;
- consilierea cu privire la cerintele legale si cu Directiva Solvabilitate II;
- evaluarea schimbarilor în mediul juridic;
- identificarea si evaluarea riscului de conformitate;
- evaluarea masurilor de prevenire a nerespectarii cerintelor legale si Directivei Solvabilitate II;
- punerea în aplicare si coordonarea tuturor activitatilor referitoare la respectarea la nivelul societatii a codului de etica si conformitate precum si a altor proceduri si politici de conformitate ;
- respectarea în cadrul companiei a regulilor de conformitate;
- identificarea continua si punerea în aplicare a celor mai bune practici de piata, precum si a cerintelor de reglementare cu privire la aspectele de conformitate, consilierea activa a altor departamente si functii pentru punerea lor în aplicare;
- punerea în aplicarea mecanismelor care vizeaza identificarea, evaluarea si monitorizarea riscului de conformitate;
- informarea Directoratului verbal si/sau in scris . despre orice anomalie intalnita in ceea ce priveste exercitarea sarcinilor de serviciu;
- faptul ca societatea desemneaza o persoana din cadrul ei, cu responsabilitate generala pentru functiile cheie externalizate daca este cazul ;
- stabilirea obligatiilor reglementate de legislatia specifica asigurarilor si Solvency II la care societatea trebuie sa asigure conformarea;
- crearea unei culturi a raspunderii colective si individuale in care importanta respectarii obligatiilor legate, este clar inteleasa (o cultura a conformitatii);
- consultanta conducerii societatii in dezvoltarea de proceduri interne.

Colaboreaza cu toate celelalte directii, departamente, servicii independente din cadrul sediului central.

Are autoritate functionala la nivelul compartimentelor din sediul central si la nivelul unitatilor teritoriale in domeniul aplicarii prevederilor legale privind raporturile de munca, respectarea prevederilor R.O.F. si R.I. Codului de Etica si a normelor si procedurilor interne privind structura organizatorica.

## **B.5. Funcția de audit intern**

### *(a) Descrierea modului în care este realizată funcția de audit intern*

ASITO KAPITALSA a instituit o funcție de audit intern. obiectivă și independentă față de funcțiile operaționale. având următoarele responsabilități:

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

Persoanele care exercită funcția de audit intern nu își asumă responsabilități în nicio altă funcție. În excepție, și în special cu respectarea principiului proporționalității, prevăzut în Directiva 2009/138/CE, persoanele care exercită funcția de audit intern pot exercita și alte funcții-cheie atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- când acest lucru este necesar date fiind natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente din activitatea întreprinderii;
- când nu apar conflicte de interese pentru persoanele care exercită funcția de audit intern;
- când costurile pentru menținerea în funcția de audit intern a unor persoane care nu exercită alte funcții-cheie ar genera pentru Societate costuri disproporționate în raport cu totalul cheltuielilor administrative.

Funcția de audit intern cuprinde următoarele activități:

- (i) stabilirea, aplicarea și menținerea unui plan de audit în care sunt prevăzute activitățile de audit care urmează să fie întreprinse în următorii ani, luând în considerare toate activitățile întreprinderii de asigurare sau de reasigurare și sistemul complet de guvernare al acesteia;
- (ii) adoptarea unei abordări bazate pe risc în stabilirea priorităților;
- (iii) informarea conducerii administrative și executive cu privire la planul de audit;
- (iv) formularea de recomandări bazate pe rezultatele activității desfășurate în conformitate cu litera (a) și prezentarea unui raport scris privind constatările și recomandările sale organului administrativ, de conducere sau de control, cel puțin o dată pe an;
- (v) verificarea conformității cu deciziile luate de organul administrativ, de conducere sau de control pe baza recomandărilor emise;
- (vi) când este necesar funcția de audit intern poate efectua audituri care nu sunt incluse în planul de audit.

Funcția de audit intern este subordonată funcțional către conducerea executivă – Consiliul de administrație.

Consiliul de administrație și conducerea executivă dezbate și avizează aspectele de audit în cadrul unor comitete consultative cum ar fi Comitetul de audit.

Comitetul de audit este un comitet al Adunării generale a acționarilor și are următoarea componență:

- Membru consiliului de administrație – președinte

- Auditor CAFR– membru independent

Comitetul de audit are următoarele atribuții:

- avizează planul de audit și necesarul de resurse aferent acestei activități;
- asigură relația cu firma de audit și cu partenerii-cheie de audit desemnați de aceasta. în sensul primirii planului de audit și analizării constatărilor și recomandărilor acestuia. precum și analizarea constatărilor și recomandărilor organelor de supraveghere și control din afara societății;
- asigură respectarea prevederilor cadrului legal. ale actului constitutiv și ale normelor aprobate de consiliul de administrație/consiliul de supraveghere;
- monitorizează procesul de raportare financiară;
- monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern. de audit intern. după caz. și de management al riscurilor din cadrul societății de asigurare/reasigurare;
- monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate;
- verifică și monitorizează independența firmei de audit și a partenerilor-cheie de audit ai acesteia, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către societatea de asigurare/reasigurare.

(b) Descrierea modului în care funcția de audit din cadrul ASITO KAPITAL își mentine independența față de activitățile pe care le verifică și obiectivitatea cu privire la acestea

Funcția de audit intern se desfășoară pe baza Normelor de audit intern adoptate de CAFR. Normele de audit intern se compun din:

1. Standardele de audit intern. elaborate și publicate de Institutul Auditorilor Interni (Institute of Internal Auditors – IIA - autoritate internațională de dezvoltare a celor mai bune practici în domeniu). asimilate de Camera Auditorilor Financiarți din România. ca norme naționale de audit intern;
2. Proceduri privind Cadrul general de desfășurare a misiunilor de audit intern.

Independența și obiectivitatea auditorului intern reflectate în standardele de audit 1100 – 1130 sunt stipulate în politicile și normele de audit intern, adoptate în ASITO KAPITAL. Aceste standarde stipulează în principal următoarele:

1100 - *Independență și obiectivitate*, activitatea de audit intern trebuie să fie independentă. iar auditorii interni trebuie să-și desfășoare activitatea cu obiectivitate.

1110 – *Independență în cadrul entității* Conducătorul Departamentului de audit intern trebuie să raporteze în cadrul entității unui nivel ierarhic care să-i permită îndeplinirea responsabilităților în cadrul activității de audit intern. În cadrul ASITO KAPITAL. Șef Serviciul Audit Intern raportează funcțional către Consiliul de administrație.

1110. A1 – Activitatea de audit intern *nu trebuie să fie supusă nici unei imixțiuni* în ceea ce privește definirea ariei sale de aplicabilitate, realizarea activității și comunicarea rezultatelor.

1120 – *Obiectivitate individuală* Auditorii interni trebuie să aibă o atitudine imparțială și neinfluențată și să evite conflictele de interese.

1130 – *Prejudicii aduse independenței sau obiectivității* Dacă obiectivitatea sau independența auditorilor interni sunt afectate în fapt sau în aparență, părțile interesate trebuie să fie informate de detaliile situațiilor care creează aceste prejudicii. Forma acestei comunicări va depinde de natura prejudiciului.

1130. A1 – Auditorii interni trebuie să evite să evalueze anumite operațiuni de care au fost responsabili în trecut. Obiectivitatea unui auditor este considerată a fi afectată atunci când acesta realizează o misiune de asigurare pentru o activitate pentru care a fost responsabil în cursul anului precedent.

1130. A2 – Misiunile de asigurare care vizează funcțiile de care răspunde conducătorul activității de audit intern trebuie să fie supervizate de o persoană care nu face parte din structura de audit intern.

1130. C1 – Auditorii interni pot oferi servicii de consultanță în legătură cu realizarea operațiunilor pentru care au fost responsabili în trecut.

1130. C2 – Dacă independența sau obiectivitatea auditorilor interni ar putea fi afectată în legătură cu serviciile de consultanță propuse, ei trebuie să informeze în această privință clientul care a solicitat misiunea, înainte de a o accepta.

## **B.6. Funcția actuarială**

Funcția actuarială funcțională are ca principale responsabilități:

- a) coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin:
  - utilizarea de metodologii, modele și ipoteze adecvate;
  - evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;
  - supervizarea calculării rezervelor tehnice.
- b) compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare.
- c) informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice;
- d) exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- e) implementarea eficientă a sistemului de management al riscului. în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR. MCR și ORSA.

### *Pozitia in cadrul companiei*

Funcția actuarială se subordonează direct Directorului General al societății și are relații de:

- Colaborare: cu toate serviciile din cadrul companiei;
- Coordonare: a serviciului actuat;
- Reprezentare externă: A.S.F; alte entități din domeniu; seminarii. cursuri. alte evenimente.



## B.7. Externalizarea

ASITO KAPITAL a realizat externalizarea unor activitati respectand prevederile normelor aprobate de ASF.

In cursul anului 2016 ASITO KAPITAL a avut externalizata, partial, activitatea de constatare daune prin intermediul a patru brokeri de asigurare: S.C. Eclaims Management S.R.L., Coris Roumanie Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L. CB & CO Broker de Asigurare S.R.L. si S.C. Auto Claims Services S.R.L., in temeiul unor contracte de asistenta tehnica pentru activitatea de daune. De precizat ca este externalizata doar o parte din activitatea de instrumentare a daunelor deciziile de aprobare si verificarea devizelor este efectuata de angajatii reponsabili ai ASITO KAPITAL. Aprobarea finala a dosarelor de dauna este data de companie.

Astfel, luarea deciziei de externalizare a activităților mentionate mai sus aparține în exclusivitate Consiliului de Administrație al ASITO KAPITAL. Acesta aprobă externalizarea acestui tip de activitate, numai după prealabila și temeinica analiză a oportunității acestei decizii, prin prisma riscurilor implicate de externalizare și va fi efectuată de către conducerea executivă a societății.

Analiza elementului “oportunitate” include, în cadrul procesului de evaluare a riscurilor implicate de externalizare, o atentă verificare a următoarele aspecte referitoare la selectarea și evaluarea societăților prestatoare de servicii auxiliare sau conexe:

- capacitatea societăților prestatoare de servicii de a îndeplini următoarele cerințe: solvabilitate, reputație în domeniu, familiarizarea cu specificul activității de asigurare, calitatea serviciilor prestate, organizarea activității și controlul intern, existența unui personal competent, existența unui plan alternativ de redresare a activității, asigurarea confidențialității informației;
- existența posibilităților concrete de monitorizare a modului în care societățile prestatoare de servicii auxiliare sau conexe își desfășoară activitatea;
- elaborarea de planuri alternative și stabilirea costurilor și a resurselor necesare pentru schimbarea societăților prestatoare de servicii auxiliare sau conexe.

Principiile care stau la baza externalizării activității sunt:

- Contractele încheiate cu societăți prestatoare de servicii auxiliare sau conexe trebuie să fie încheiate în formă scrisă și să asigure o alocare clară a responsabilităților fiecărei părți.
- Compania va putea încheia contracte cu societăți prestatoare de servicii, în următoarele condiții:
  - asigurarea existenței unor date actualizate și a altor informații la nivelul societății;
  - respectarea legislației în vigoare și a normelor A.S.F;
  - asigurarea accesului reprezentanților Autorității de Supraveghere Financiară la toate datele și informațiile aferente operațiunilor efectuate pentru asigurator;
  - asigurarea securității/confidențialității datelor cel puțin prin următoarele măsuri:
    - o angajamentul societății prestatoare de servicii auxiliare sau conexe și al personalului acesteia de a se supune regulilor de confidențialitate.
    - o drepturile contractuale ale asiguratorului de a lua măsuri împotriva societății prestatoare de servicii auxiliare sau conexe în cazul încălcării confidențialității.

- separarea datelor asiguratorului de cele ale societății prestatoare de servicii auxiliare sau conexe și de cele ale altor clienți ai acesteia.

Consiliul de administrație și conducerea executivă a societății răspund pentru atingerea obiectivelor controlului intern. aferente activității de audit supusă operațiunii de externalizare. Societatea a externalizat serviciul server virtual catre SC Phoenix IT SRL, cu sediul in Brasov.

Societatea Phoenix IT SRL detine ISO 27001 pentru managementul securitatii informatiei, iar Data Center-ul Phoenix respecta standardul TIA-942 Tier 3, asigurand o disponibilitate a serviciilor de 99.982%.

## **B.8. Alte informatii**

Nu este cazul.

## **C. PROFILUL DE RISC**

In cadrul Profilului de risc, sunt acoperite urmatoarele categorii de riscuri:

- C.1. Riscul de subscriere
- C.2. Riscul de piata
- C.3. Riscul de credit
- C.4. Riscul de lichiditate
- C.5. Riscul operational
- C.6. Alte riscuri semnificative
- C.7. Alte informatii

Riscul poate fi definit ca posibilitatea ca un eveniment sa aiba loc și sa afecteze în mod negativ îndeplinirea obiectivelor. In acest sens, funcția de management al riscului se asigură că societatea identifică și înțelege riscurile la care este expusa Societatea.

**Profilul de risc** include toate riscurile la care societatea este expusă, de cuantificare a acestor expuneri și toate măsurile de protecție la aceste riscuri.

Profilul de risc prin apetitul pentru risc si tolerantele la risc sunt principalele elemente care determina sistemul de management al riscurilor. Prin intermediul acestora se aplica strategia de risc a societatii si se faciliteaza mecanismele de control.

ASITO KAPITAL își stabilește profilul de risc și limitele de toleranță la risc astfel încât să fie consistente cu un risc scăzut spre mediu, Societatea având un profil de risc conservator.

Ținând cont de specificul companiei, ASITO KAPITAL este expusa la următoarele riscuri semnificative: Riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de credit, riscul operational si riscul de lichiditate.

**a) Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri**

**Apetitul pentru risc:** este nivelul maxim agregat de risc pe care o societate vrea să îl accepte în scopul atingerii obiectivelor propuse, atât în ceea ce privește nivelurile, cât și tipurile de risc. Appetitul pentru risc poate fi interpretat ca stabilirea de obiective și limite ale societății, privite ca un întreg, precum și defalcarea acestor limite și obiective generale în toleranțe la risc mai detaliate.

O exprimare a apetitului pentru risc trebuie să acopere poziția societății cu privire la toate riscurile, atât cele cuantificabile, cât și cele necuantificabile. Categoriile de riscuri cuantificabile se exprima în unitati monetare, așa cum este descris mai jos. Trebuie, apoi, să translatam acest apetit pentru risc general într-o varietate de toleranțe sau limite de risc în cadrul societății. În cadrul ASITO KAPITAL apetitul general pentru risc este reprezentat de SCR-ul general iar apetitul pentru riscurile semnificative este dat de SCR-urile respective calculate după Formula Standard.

**Toleranța la risc:** definește cât din capitalul economic este folosit în viitor pentru a acoperi apetitul pentru risc, atât ca întreg, cât și pentru limitele mai detaliate. În cazul ASITO KAPITAL, aceste toleranțe sunt exprimat prin de limitele la risc.

**Limitele la risc:** Limitele la risc sunt instrumentele de control al riscurilor care asigură implementarea obiectivelor strategice ale societății. Societatea trebuie să translateze toleranța la risc în aceste limite care sunt alocate produselor, categoriilor de risc, liniilor de asigurare etc. În cadrul ASITO KAPITAL identificam toleranțele la risc cu limitele la risc.

Apetitul pentru risc a fost stabilit în funcție de următorii parametri:

- Menținerea cotei de piață;
- Controlul costurilor pentru daunele reținute și de gestionare a riscurilor;
- Menținerea nivelului de capitalizare a Societății;
- Atitudinea moderată față de risc a managementului;
- Planul de afaceri pentru anul 2017;
- Menținerea portofoliului strategic.

Apetitul pentru risc al societății ASITO KAPITAL SA, pentru următorul an, a fost stabilit astfel încât solvency ratio să rămână peste 1 cu o probabilitate de 99.5%.

Pentru riscurile măsurabile am folosit metoda de la Formula Standard din Regulamentul Delegat-EIOPA, măsura riscurilor este VaR (99.5%), iar orizontul de timp al evaluării este de un an.

Toate submodulele de risc au fost agregate cu ajutorul matricelor din formula standard.

**b) Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa Societatea**

## **C1 Risc de subscriere**

Inseamnă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, datorate unor ipoteze inadecvate privind stabilirea prețurilor și constituirea de rezerve. Compania își asumă riscuri prin contractele de asigurare pe care le încheie. Riscul procesului de subscriere se referă la activitatea de asigurare/subscriere în anul următor și la modul în care această activitate este condusă.

Acest risc poate fi măsurat prin volatilitatea rezultatului subscrierii și prin profitabilitatea așteptată. Volatilitatea include un termen separat pentru riscul de subscriere nonsistemic, adică, riscul cauzat de variația în frecvența și severitatea daunelor, care poate fi atenuat printr-un portofoliu diversificat și printr-o politică de reasigurare adecvată.

Astfel, apare necesitatea introducerii unui alt termen care să descrie variația riscului de subscriere sistemic, adică riscul comun întregii piețe a asigurărilor, și care nu poate fi redus prin agregarea (pooling-ul) portofoliilor. Calculele se bazează pe un anumit tip de segmentare, ca de exemplu: clase de riscuri omogene, linii de business sau clase de asigurări conform Directivei 2009/138/CE. De asemenea, efectul subscrierii în diferite zone geografice este captat. Regiunile geografice sunt considerate diverse regiuni din România sau diferite țări.

Submodulele riscului de subscriere la care este expusă ASITO KAPITAL sunt următoarele:

- *Riscul procesului de subscriere* – riscul expunerii la pierderi financiare generat de selecția și aprobarea riscurilor asigurate;
- *Riscul de tarifare* – riscul ca prețurile/tarifele produselor de asigurare vândute să se dovedească inadecvate în acoperirea daunelor viitoare generate de contractele de asigurare respective;
- *Riscul de design al produsului* – riscul apariției unei expunerii la pierderi neașteptată, care nu a fost anticipată în design-ul și prețul produsului de asigurare;
- *Riscul de rezerva* - riscul ca rezervele stabilite de asigurator să nu fie suficiente pentru a plăti daunele
- *Riscul de reziliere* – riscul ca polița de asigurare să fie terminată înainte de termenul stabilit în contract
- *Riscul de catastrofa*.

*Riscul procesului de subscriere* – este un risc care presupune un impact ridicat pe anumite clase de asigurări și el este gestionat prin procesele interne de evaluare calitativă și cantitativă a clientului pentru care se subscrie. Tendința este staționară pentru 2017, ca urmare a diversificării portofoliului și ca urmare a deținerii în portofoliu a unor asigurări cu risc „bun” – clasa VIII.

*Riscul de stabilire a unei prime subdimensionate* – este redus deoarece compania nu practică prime sub nivelul pieței sau care nu sunt profitabile. Tendința pentru 2017 este una de staționare. Riscul de design al produsului are o tendință de reducere pentru 2017 ca urmare a aprobării de către Conducerea executivă a unei noi metodologii de lansare a produselor create special pentru reducerea riscului de apariție a unei expunerii la pierderi neașteptate, care să nu fi fost anticipată în design-ul și prețul produsului de asigurare.

Riscul de rezerva este monitorizat atent prin calcularea rezervelor tehnice brute conform reglementărilor în vigoare. Impactul este redus, compania testand anual adecvarea rezervelor de dauna și creind rezerva suplimentară acolo unde este necesar. Tendința pentru 2017 este una de staționare.

Compania are contracte încheiate cu societăți de top pentru a minimiza riscul de concentrare către un singur reasigurător. În plus, pentru reducerea expunerii la risc, societatea are încheiate atât un contract de reasigurare care să acopere riscurile catastrofale, cât și contracte de reasigurare de tip proporțional, pentru riscurile individuale.

Necesarul de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere asigurări generale se obține agregând necesarul de capital pentru riscul de primă, de rezerva și de catastrofă în baza unei matrice de corelații de Formula Standard.

#### Riscul de primă și de rezerva

Necesarul de capital de solvabilitate pentru riscul de primă și de rezerva este calculat în baza măsurilor de volum corespunzătoare și folosind Formula Standard.

#### Riscul de reziliere

Se calculează pe baza UPR și a profiturilor viitoare actualizate.

#### Riscul de catastrofă

Evaluări cu privire la scenarii de cutremur, inundații, catastrofă provocată de om, garanții și maritime, aviatice și de transport, au fost efectuate pentru a genera o prospecție a necesarului de capital pentru catastrofă. Scenariile se găsesc în Formula Standard.

### **Evaluare**

Agregarea sub-modulelor de necesar de capital și matricea de corelație sunt consistente cu Formula Standard definite în Regulamentul Delegat.

## **C2 Risc de piață**

Reprezintă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă direct sau indirect din fluctuații ale nivelului și volatilității prețurilor pe piață ale activelor, pasivelor și instrumentelor financiare.

ASITO KAPITAL se confruntă cu riscul de piață prin operațiunile pe care le desfășoară în piețele financiare. Variațiile în piețele financiare generează variații în valoarea portofoliului de active ale companiei, în produse și, în consecință, și în valoarea obligațiilor. Riscurile de piață derivă din volatilitatea valorilor de piață ale activelor și obligațiilor cauzate de modificări ale prețurilor activelor (randamente/venituri). În acest context ASITO KAPITAL are în vedere următoarele:

- Riscul de piață se aplică activelor și obligațiilor;
- Riscul de piață ține cont de legătura între cashflow-ul activelor și cel al obligațiilor

Riscul de piață apare din nivelul ori volatilitatea valorilor de piață ale activelor și obligațiilor și implică expunerea la modificările variabilelor financiare ca rata dobânzii, prețurile obligațiunilor, acțiunilor, proprietăților (clădiri și terenuri), precum și din volatilitatea ratelor de schimb valutar. Include toate riscurile care rezultă din volatilitățile corespunzătoare piețelor de capital.

Astfel avem în vedere decalajul/diferența între active și obligații (asset/liability mismatch risk), care rezultă din volatilitatea simultană și din incertitudinea inerentă în nivel corespunzătoare valorilor de piață ale cashflow-urilor generate de active și obligații.

Pentru evaluarea riscului de decalaj între maturitatea/durata activelor și a obligațiilor avem în vedere doar acea parte care generează pierderi în cadrul companiei. Este esențială considerarea simultană a volatilității activelor și obligațiilor atunci când există factori (comuni) care le afectează pe amândouă. Compania administrează aceste riscuri printr-o alegere potrivită a portofoliului de active, printr-o politică dinamică de investiții și/sau prin design-ul produselor de asigurare.

Interacțiunea între active și obligații trebuie reflectată în nivelul necesarului de capital. Evaluarea acestui risc se bazează pe cele mai bune/realiste estimări.

Submodulele riscului de piață luate în considerare de ASITO KAPITAL sunt:

*Riscul imobiliar* – compania deține o clădire în proprietate, clădire care este utilizată ca sediu social. Clădirea a fost evaluată la finalul lui 2016. Estimarea pentru 2017 este de creștere ușoară a valorii de piață ca urmare a stabilizării pieței imobiliare din România.

*Riscul valutar* – ASITO KAPITAL deține active majoritare în RON, și nu și-a propus o modificare a portofoliului pentru 2016. Astfel, riscul valutar preconizat la care este expusă compania este redus pentru 2016.

*Riscul de concentrare* (investițional/arii geografice) este redus prin prisma diversității instrumentelor financiare deținute de ASITO KAPITAL:

- Obligațiuni guvernamentale emise de Guvernul României
- Unități de fond în fonduri de investiții
- Numerar și depozite

Majoritatea investițiilor sunt efectuate pe teritoriul României. Ca impact, compania preconizează o tendință de staționare pentru anul 2017.

Compania reduce riscul de piață la minimum prin investițiile majoritare în titluri de stat și depozite (Titlurile de stat aproximativ 40% și Depozitele și conturile aproximativ 50%).

Riscul de concentrare, poate afecta activitatea Companiei prin expunerea la un risc suficient de mare pentru ca apariția lui să genereze efecte negative asupra solvabilității sau situației financiare a Companiei. În ceea ce privește riscul de piață acest risc este minimizat prin prisma faptului că ASITO KAPITAL nu are în plan să investească în instrumente generatoare de risc crescut și nici nu planuiește să concentreze activele într-un singur tip de instrument.

### **C3 Risc de credit**

*Reprezinta riscul de pierdere* sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori la care sunt expuse întreprinderile de asigurare și de reasigurare, sub forma riscului de contrapartidă, a riscului de dispersie sau a concentrărilor de risc de piață.

Există doi factori importanți/determinanți pentru riscul de credit. Primul este probabilitatea de neplată (probability of default), adică, probabilitatea ca debitorul să nu-și poată rambursa datoria, iar al doilea este pierderea datorată incapacității de plată (loss given default - LGD). LGD este de obicei mai mic decât suma datorată. Probabilitatea de neplata este determinată pe baza ratingurilor acordate de agențiile specializate.

*Riscul de neplata (default credit risk)* este riscul ca ASITO KAPITAL să nu își primească – integral sau parțial – sau să își primească cu întârziere sumele cuvenite sau activele la care este îndreptățit din cauză că partenerul cu care are încheiat un contract (bilateral) este în incapacitate de plată într-un fel sau altul.

*Riscul de neplata din partea partenerilor de reasigurare* este un risc cu impact ridicat, în situația, puțin probabilă, în care reasiguratorul unei polițe pentru care trebuie plătită o daună întârzie la plată. Istoricul de pana acum a aratat ca reasiguratorii cu care ASITO KAPITAL are incheiate contracte au platit la timp sumele datorate. Tendința estimata pentru 2016 este de staționare.

*Riscul de neîncasare a creanțelor din partea brokerilor/clientilor* – este un risc probabil cu un impact mediu având în vedere dimensiunea creanțelor existente în portofoliu. Compania este constienta de acest risc si monitorizeaza lunar nivelul creanțelor peste 90 de zile. Planul pentru 2017 este de reduce valoarea acestora in total creante.

### **C4 Risc de lichiditate**

Riscul ca societatea de asigurare și de reasigurare să nu poată realiza investiții și alte active pentru a-și putea deconta obligațiile financiare la scadența acestora

Acest risc este asociat fluctuațiilor în: prețurile de vânzare ale activelor lichide, volatilitatea prețurilor de vânzare, corelațiile existente între diferite componente ale prețurilor de vânzare.

Riscul de lichiditate apare ca urmare a diferențelor între modul de fructificare a disponibilităților și obligațiile (daunele apărute) companiei ce trebuie onorate.

Riscul de lichiditate poate afecta activitatea Companiei sau rezultatele financiare ale acesteia prin imposibilitatea de a valorifica activele detinute in portofoliu pentru a onora obligatiile financiare pe termen scurt. Un alt aspect de luat in considerare este riscul de a intampina dificultati in recuperarea creanțelor din contractele de reasigurare.

La nivelul companiei sunt monitorizate rata de solvabilitate, coeficientul de lichiditate si rata daunei astfel incat sa fie sigura ca orice impact asupra lichiditatii este imediat adus la cunostinta conduceri.

EIOPA a luat in considerare, prin formula standard, 99% din riscurile mari cu care se confrunta o societate de asigurare. Singurul risc mare care nu se regaseste, inca, in formula standard este riscul de lichiditate. Societatea ASITO KAPITAL tine seama de riscurile de lichiditate pe termen scurt, mediu si lung prin caracterul corespunzator al activelor in ce priveste natura, durata si lichiditatea acestora in vederea indeplinirii obligatiilor societatii pe masura ce acestea ajung la scadenta. In acest sens, incepand cu decembrie 2016, societatea a investit aproape 40% din capital in titluri de stat, care au risc zero si dobanda nu se impoziteaza. Restul sunt in depozite si conturi curente la termen. In acest fel riscul de lichiditate este foarte mic.

### **C5 Risc operational**

Reprezinta riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului sau sistemelor, sau aferent evenimentelor externe.

*Erori în procese IT* – Automatizarea și implementarea sistemelor informatice pentru gestionarea activității de subscriere presupun activități cu specific nou și automat generatoare de erori. Impactul este unul mediu, iar tendința pentru 2017 este una de scădere.

*Fraude interne și externe* – Daunalitatea relativ redusă cu care Compania s-a confruntat a făcut aproape imposibilă apariția unor fraude (interne sau externe). Impactul poate fi unul ridicat dar limitat de plafoanele de reasigurare existente. Tendința estimată pentru 2017: staționare.

*Riscul legal* poate avea un impact extrem în mod special în zona de externalizare și de canale de distribuție dacă clauzele contractuale nu sunt întocmite astfel încât să protejeze interesele ASITO KAPITAL. Tendința estimată pentru 2017: staționare.

In ceea ce priveste continuitatea afacerii in situatii de anormalitate aparute in conditiile uzuale de lucru, Compania are un Plan de Continuitate a Afacerii, intocmit in conformitate cu prevederile legale. Viabilitatea Planului este testata anual. In istoricul testelor de pana acum nu au fost identificate erori, astfel pentru 2017 preconizam o evolutie similara cu cea din anii precedenti.

*Din perspectiva riscului reputational*, specificul activitatii si strategia urmarita in cursul anului 2016 au condus spre o expunere publica minima atat a Companiei, in general cat, si a conducerii acesteia. Impactul reputational cu referire la clienti este minimal datorita faptului ca asigurarile sunt incheiate dupa ce clientul a fost in prealabil acceptat de catre societate trecand prin pasii specifici de identificare si verificare (cu referire la cunoasterea clientilor in scopul prevenirii spalarii banilor, finantarii terorismului si a punerii in aplicare a sanctiunilor internationale). Tendinta pentru anul 2017 – de stationare

Compania respecta drepturile si libertatile fundamentale ale clientilor si angajatilor, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal. Tendinta pentru anul 2017 – de stationare.



Datorita complexitatii si a caracterului imprevizibil al **riscului operational**, societatea a hotarat **sa mareasca** necesarul de capital pentru acest risc **cu 100%**, la 1.000.000 lei.

Pentru riscurile masurabile am folosit metoda de la Formula Standard din Regulamentul Delegat-EIOPA, masura riscurilor este VaR (99.5%), iar orizontul de timp al evaluarii este de un an.

Toate submodulele de risc au fost agregate cu ajutorul matricelor din formula standard. Avand in vedere tolerantele la risc, calculand dupa metoda din Formula Standard, obtinem BSCR = 11.336.631 lei. Adaugand riscul operational obtinem SCR = 11.816.730 lei. Datorita complexitatii si a caracterului imprevizibil al riscului operational, societatea a hotarat sa mareasca necesarul de capital pentru acest risc, cu 100%, la 1.000.000 lei. In aceste conditii Solvency Ratio este 1,92.

S-au analizat riscurile nemasurabile si tolerantele la risc ale acestora, tinandu-se cont de scenariu si previziuni, date statistice, concordante cu cerinte minimale ale ASITO KAPITAL etc.

#### *c) Modul cum au fost investite activele*

Toate activele, în special cele care îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim, s-au investit astfel încât să se asigure siguranța, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea întregului portofoliu.

În plus, activele în cauză au fost investite in asa fel incat să fie localizate si să fie disponibile. Disponibilitățile bănești la 31 decembrie 2016 în cuantum de **39.805.398** lei s-au plasat în titluri de stat, depozite bancare și conturi curente, conform principiului persoanei prudente.

#### *d) Diminuarea riscurilor*

Principala metoda de diminuare a riscurilor la ASITO KAPITAL este reasigurarea. ASITO KAPITAL are stabilit un program de reasigurare care cuprinde in principal tratate de reasigurare de tip proportional, iar pentru riscul de catastrofa si pentru retinerea proprie rezultata din subscrierea asigurarilor de garantii se incheie tratate de tip non proportional.

Programul de reasigurare al companiei ASITO KAPITAL, in fiecare an, este aprobat si asumat de catre Consiliului de Administratie. Structura programului de reasigurare este elaborata luandu-se in considerare fiecare categorie de riscuri subscribe, clasele de asigurari pentru care societatea este autorizata, ponderea fiecărei clase de asigurari in totalul portofoliului, gradul de expunere la riscurile preluate în asigurare, istoricul daunelor, profilul riscului pe fiecare clasa de asigurari subscribe, bugetul estimat.

Pentru riscurile majore care depasesc capacitatea de retinere a companiei, conform procedurilor interne, precum si a limitelor tratatelor de reasigurare, se plaseaza in facultative sau in sistem fronting.

Strategia ASITO KAPITAL este acea de a realiza o protectie optima prin transferul riscului catre reasiguratorii. In acest scop, partenerii de reasigurare ai companiei sunt aprobati in prealabil in

Comitetul de Management al Riscurilor urmarindu-se respectarea politicilor si procedurilor interne privind securitatea financiara a acestora.

Astfel, conform procedurilor interne selectarea reasiguratorilor, indiferent de tipul plasamentului (facultativ sau obligatoriu), se realizeaza in functie de criteriile de rating si in functie de criteriile interne stabilite de catre Serviciul Reasigurare.

In ceea ce priveste criteriile de rating, Serviciul Reasigurare, ia in considerare normele in vigoare, cu privire la recunoasterea sumelor cedate in reasigurare catre reasiguratorii cotate cu rating, pentru riscurile de catastrofa, precum si expunerea companiei la riscul de contrapartida. Astfel, sunt luati in considerare reasiguratorii al caror rating este intre A si BB. Exceptiile de la regula sunt transmise spre informare catre Consiliul de administratie, prin intermediul Comitetului de risc.

Adecvarea programului de reasigurare are la baza apetitul la risc al companiei, toleranta la risc, nivelul de retinere acceptat de profilul de risc, structura portofoliul, ponderea fiecarei clase de asigurare subscribe in total portofoliu.

#### *e) Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc*

Conceptul de TESTE de STRES (stress testing) include ansamblul procedurilor si ipotezelor utilizate pentru analiza comportamentului asiguratorilor in conditiile extreme de piata. Testele de stres masura pierderile extreme ale unor variabile, fara sa fie necesara considerarea probabilitatii producerii evenimentului extrem.

Analiza de senzitivitate este utilizata pentru descrierea unor teste similare, dar pentru valori mai putin extreme. Scenariile, de obicei, se refera la procesul de masurare a impactului asupra firmei ca rezultat al schimbarii a doua sau mai multe variabile sub deviza „ ce s-ar intampla daca...”. Din nou, nu este necesara considerarea probabilitatii producerii evenimentului extrem.

Prin analiza de senzitivitate efectuata a rezultat ca societatea indeplineste conditiile de solvabilitate.

Pe baza datelor previzionate pentru anul 2017, in baza analizei de senzitivitate efectuate, a rezultat un necesar de capital de solvabilitate in suma de 17.510.885 lei. Astfel solvency ratio ramane peste 1 (1.215).

#### **C.6. Alte riscuri semnificative**

Nu au fost astfel de riscuri in perioada de raportare.

#### **C.7. Alte informatii**

Nu este cazul.

#### D. EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITATII

Principiile generale de evaluare a activelor și pasivelor aplicate sunt cele prevăzute de dispozițiile Directivei Solvabilitate II. În conformitate cu Directiva Solvabilitate II, activele și pasivele sunt evaluate la valoarea lor de piață, și anume la valoarea pentru care ar putea fi schimbate ca parte a unei tranzacții încheiate la nivel de piață între părțile informate și părțile consimțite. Art. 75 din Directiva 2009/138/CE standardizează normele generale de evaluare a activelor și obligațiilor la valoarea economică.

Bilanțul economic, care derivă din bilanțul statutar, este elementul central al mediului prudential Solvency II. Acesta reprezintă baza de calcul a fondurilor proprii prudenciale și a cerințelor de capital (SCR și MCR).

#### Bilanțul economic in Solvabilitate II 2016 comparativ cu anul 2015

- ron -

<b>Assets</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Variatie</b>
Property, plant & equipment held for own use	4.856.306	4.806.371	49.935
Investments (other than assets held for UL)	26.799.114	23.006.799	3.792.315
Government Bonds	15.177.754	8.538.722	6.639.032
Investment funds	510.263	474.967	35.296
Deposits other than cash equivalents	11.111.097	13.993.110	(2.846.717)
Reinsurance recoverables from Non-life and health similar to non-life	7.101.575	9.832.157	(2.730.582)
Insurance & intermediaries receivables	48.146	1.546.861	(1.498.715)
Receivables (trade, not insurance)	8.405.390	3.270.551	5.134.839
Cash and cash equivalents	13.971.475	2.457.116	11.514.359
Any other assets, not elsewhere shown	351.958	473.472	(121.514)
<b>Total assets</b>	<b>61.533.963</b>	<b>45.393.327</b>	<b>16.140.636</b>

<b>Liabilities</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Variatie</b>
Technical provisions – non-life (excluding health)	16.421.238	19.097.347	(2.676.109)
Best Estimate	15.803.334	18.442.430	(2.639.096)
Risk margin	617.904	654.917	(37.013)
Technical provisions - health (similar to non-life)	207.801	325.967	(118.166)
Best Estimate	199.982	314.789	(114.807)
Risk margin	7.819	11.178	(3.359)
Provisions other than technical provisions	86.326	162.396	(76.070)
Insurance & intermediaries payables	351.859	4.115.692	(3.763.833)
Reinsurance payables	7.770.993	1.504.340	6.266.653
Payables (trade, not insurance)	13.281.842	1.344.805	11.937.037
Any other liabilities, not elsewhere shown	715.453	983.880	(268.427)
<b>Total liabilities</b>	<b>38.835.512</b>	<b>27.534.427</b>	<b>11.301.085</b>

Excess of assets over liabilities	<b>22.698.451</b>	<b>17.858.900</b>	<b>4.839.551</b>
-----------------------------------	-------------------	-------------------	------------------

## D1. Active

- Sume in lei

Assets	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Deferred acquisition costs		629.957	(629.957)
Intangible assets	-	51.734	(51.734)
Property, plant & equipment held for own use	4.856.306	4.718.203	138.103
Investments (other than assets held for UL)	26.799.114	32.136.727	(5.337.613)
Participations	-	344.264	(344.264)
Government Bonds	15.177.754	15.055.020	122.734
Investment funds	510.263	906.296	(396.033)
Deposits other than cash equivalents	11.111.097	15.831.147	(4.720.050)
Reinsurance recoverables from Non-life and health similar to non-life	7.101.575	10.010.751	(2.909.176)
Insurance & intermediaries receivables	48.146	919.192	(871.046)
Receivables (trade, not insurance)	8.405.390	8.405.390	-
Cash and cash equivalents	13.971.475	9.212.288	4.759.187
Any other assets, not elsewhere shown	351.958	490.061	(138.103)
<b>Total assets</b>	<b>61.533.963</b>	<b>66.574.303</b>	<b>(5.040.340)</b>

### Principii, metode si principalele ipoteze utilizate in evaluarea activelor

Aceasta sectiune prezinta principii, metode si ipotezele principale utilizate pentru a determina valoarea justa a fiecarui element de activ din Bilantul SII.

Activele necorporale includ licențe software sau software adaptate profilului și nevoilor companiei, care nu pot fi tranzacționate pe o piață activă. Astfel, acestea sunt recunoscute la valoarea economică nulă în bilanțul SII, sunt evaluate în conformitate cu articolul 12 din regulamentul Delegat 35/2015; nu indeplinesc cerintele de recunoastere în conformitate cu IAS 38 – “Imobilizari necorporale” (51.734 ron).

Costurile de achiziție amânate: în cadrul Solvabilității II, costurile de achiziție suportate de întreprindere înainte de data limită nu ar trebui amânate, astfel încât acestea să fie imediat și total adăugate/anulate din fondurile proprii. Costurile de achiziție amânate contabilizate în situațiile financiare sunt anulate în bilanțul Solvabilitate II, deoarece nu au o valoare economică. Valoarea zero înregistrată în bilanț generează o diferență de 629.957 ron pentru acest element.

Proprietatea deținută pentru uz propriu este evaluată pe baza celei mai recente evaluări efectuate de un expert la data de 31 decembrie 2016, iar valoarea justa astfel obținută a proprietății este aceeași atât pe statutar, cât și în bilanțul SII. La data de 31 decembrie 2016, Societatea nu are imobilizări corporale gajate sau grevate de sarcini.

Participatiile contabilizate în bilanțul Solvabilitate 2 utilizând aceeași metodă ca și pentru valoarea bilanțului statutar în conformitate cu principiile de semnificație ale Solvency II – ajustare la valoarea justă.

Compania ASITO KAPITAL detine o investitie in curs , intr-o institutie financiara si de credit in valoare de 344.264 lei, care reprezinta mai mult de 10% din elementele lor de fonduri proprii de nivel 1, care nu se ia in considerare in bilantul SII si astfel nu a fost dedusa din cuantumul fondurilor proprii de baza.

Evaluand titlurile pe SII la valoarea justa fata de statutar unde am utilizat preturi listate pe pietele active, obtinem o diferenta pozitiva de 122.734 lei.

In situatiile financiare statutare, fondurile de investitii sunt contabilizate la costul lor istoric, net de depreciere. Ajustarea la valoarea justa a lor in bilantul SII genereaza o reevaluare negativa de 396.033 lei.

Depozitele au fost evaluate la valoarea justa si reclassificate in functie de maturitate, ramanand in aceasta categorie doar cele mai mari de 3 luni, restul fiind incluse la cash and cash equivalents. Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt in suma de 5.094.509 lei la 31 decembrie 2016, in suma de 2.319.980 lei la 31 decembrie 2015; Conform IAS 32, valoarea depozitelor pana in 90 zile sunt incluse la " Cash and cash equivalents", alaturi de contravaloarea "conturilor curente si casierie".

Astfel retratarea genereaza o diferenta negativa de 4.720,050 ron, diferenta pe care o regasim cu plus la cash.

Provizioanele tehnice cedate sunt determinate pe baza unui calcul al celei mai bune estimări folosind o abordare statistică care include pierderi potențiale în cazul neîndeplinirii obligațiilor reasigurătorilor. Programul de reasigurare se referă în principal la tratate proportionale cota parte.

În situațiile financiare statutare, cota reasigurătorului în provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate evaluate conform principiilor contabilitatii de angajament, fără a include probabilitatea de neplată a reasigurătorilor. Astfel se inregistreaza o diferenta de 2.909.176 lei între valoarea Solvabilității II și valoarea legală rezultata ca diferența dintre metoda de evaluare.

Valoarea Creantelor ("Insurance & intermediaries receivables") s-a diminuat cu sumele aflate la scadenta sau care inregistreaza intarzieri datorate de catre asiguratii, precum si cu sumele pentru care scadenta este in viitor (fluxuri de numerar viitoare), acestea fiind incluse in calculul celei mai bune estimari.

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind numerar disponibil, solduri bancare si depozite cu scadenta initiala mai mica de trei luni. Conturile bancare in valuta straina sunt convertite in moneda nationala la cursul Bancii Nationale a Romaniei la data bilantului. Numerarul si echivalentele in numerar sunt evaluate la valoarea lor nominală. Metoda similară de evaluare este utilizată atât în bilanțul statutar, cât și în bilanțul S2.

Alte active: sunt toate celelalte elemente ale activului bilantului si sunt evaluate la valoarea lor economica; diferenta de 138.103 ron o reprezinta echipamentele care s-au reclasificat la pozitia de bilant "Property, plant & equipment held for own use".

## D.2. Rezerve tehnice

- lei -

Liabilities	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Technical provisions – non-life	16.629.039	18.471.815	(1.842.776)
Technical provisions – non-life (excluding health)	16.421.238	18.103.157	(1.681.919)
Best Estimate	15.803.334	-	15.803.334
Risk margin	617.904	-	617.904
Technical provisions - health (similar to non-life)	207.801	368.658	(160.857)
Best Estimate	199.982	-	199.982
Risk margin	7.819	-	7.819

### Principii, metode si principalele ipoteze folosite in evaluarea rezervelor tehnice

Pentru a întocmi bilanțul economic, provizioanele tehnice calculate pentru situațiile financiare ale societății (rezerva de prima, rezerva de daune avizata si neavizata, rezerva de riscuri neexpirate si rezerva de catastrofa) trebuie să fie anulate și înlocuite cu cele mai bune estimări si marja de risc.

Provizioanele tehnice de solvabilitate II reprezintă suma celei mai bune estimări a fluxurilor de numerar viitoare (cea mai bună estimare) și a marjei de risc. Cea mai bună estimare corespunde valorii probabile a fluxurilor de numerar viitoare (în interior sau în exterior) aferente contractelor de asigurare în vigoare, actualizate cu o rată fără risc. Marja de risc reprezintă costul capitalului, care depășește cea mai bună estimare.

În conformitate cu SII, provizioanele tehnice sunt calculate în funcție de natura garanțiilor de asigurare, clasificate pe grupe de risc omogene și, cel puțin, pe linia de activitate, în conformitate cu legislatia in vigoare.

Compania nu folosește măsuri tranzitorii în calculul rezervelor tehnice.

Cu scopul de a identifica expunerea reala a companiei la risc, in calcularea capitalului necesar pentru riscurile de catastrofe naturale in formula standard, suma asigurata va fi stabilita printr-o modalitate care tine cont de limitele contractuale ale eventualelor despăgubiri ce trebuie acordate pentru riscuri de catastrofe naturale.

Calculul celei mai bune estimări va include doar fluxurile de numerar viitoare asociate

acoperirilor in limitele contractuale.

Compania nu detine in portofoliu polite de asigurare care se reinnoiesc automat.

Pentru calcularea celei mai bune estimări si a marjei de risc a rezervelor tehnice, compania va accepta un risc acoperit ce decurge din contractul de asigurare la data la care compania devine parte a contractului care da naștere acelei obligații sau la data la care incepe perioada de acoperire, oricare dintre acestea intervine mai devreme. Compania va accepta doar acoperirile ce se incadreaza in limitele contractuale.

### **Best Estimate**

Cel mai bun calcul al estimărilor se bazează pe metode actuariale și statistice care sunt în concordanță cu natura angajamentelor de asigurare. Proiecțiile se efectuează pe o perioadă care corespunde duratei contractului sau în practică pe o perioadă peste care fluxurile de trezorerie rămase nu reprezintă o sumă semnificativă.

Pentru linii de afaceri non-Life, cea mai bună estimare se calculează separat pentru:

- provizioane din prime;
- provizioane din daune – avizate sau neavizate.

Fluxurile de numerar proiectate sunt compuse în principal din:

- plățile către asigurați;
- comportamentul deținătorului poliței;
- cheltuielile viitoare necesare pentru plata daunelor (cheltuieli directe și alocate);
- primele, în limita contractelor existente (sunt excluse primele legate de contractele care vor fi semnate după anul curent);
- încercări și taxe (taxe de administrare);
- plăți către intermediari;

Un model deterministic este utilizat în calculul celei mai bune estimari.

### **Proiectia fluxurilor de numerar pe clase de asigurare, best estimated – BE**

- lei -

Non-life business	Total BE of TP
Other motor insurance	781.047
Marine, aviation and transport insurance	19.057
Fire and other damage to property insurance	2.827.379
General liability insurance	359.615
Credit and suretyship insurance	11.816.236
Medical expense insurance	184.548
Income protection insurance	15.434
<b>Total</b>	<b>16.003.316</b>

### Risk Margin

Marja de marjă de risc se calculează fără reasigurare și constă într-o proiecție a SCR referitoare la riscul de subscriere, riscul de neplată al contrapartidei și riscul de piață, presupunând că capacitatea de absorbție a pierderilor provizioanelor tehnice rămâne neschimbată.

Rata de răscumpărare utilizată pentru evaluarea costului capitalului este stabilită la 6% conform actelor delegate.

### Sume recuperabile de la reasuratori

Societatea aplica aceleasi principii si ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimari a recuperabilelor din contractele de reasigurare ca si in cazul calculului celei mai bune estimari a rezervei de prime si, respectiv, a rezervei de daune, folosind elementele mentionate in contractele de reasigurare in vigoare la data calculului.

- lei -

Valori in lei	SI	Ajustare	SII
Reinsurance recoverables from:	10.010.751	(2.909.176)	7.101.575
Non-life excluding health	10.010.751	(2.909.176)	7.101.575
Health similar to non-life	0	0	0

### D.3. Alte pasive

Conform IAS 39, alte pasive sunt recunoscute numai atunci cand o societate devine parte la dispozitiile contractuale ale instrumentului. La data de 31.12.2016, Societatea nu are obligatii de tipul: datorii contingente, obligatii privind pensiile, depozite de la reasuratori, instrumente financiare derivate, datorii subordonate si datorii datorate creditorilor.

- lei -

Liabilities	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Provisions other than technical provisions	86.326	86.326	-
Insurance & intermediaries payables	351.859	351.859	-
Reinsurance payables	7.770.993	7.770.993	-
Payables (trade, not insurance)	13.281.842	13.281.842	-
Any other liabilities, not elsewhere shown	715.453	1.145.852	(430.399)
<b>Total Other liabilities</b>	<b>22.206.473</b>	<b>22.636.872</b>	<b>(430.399)</b>

Pozitia "Provizioanele, altele decat provizioanele tehnice" include provizioanele care nu fac parte din activitatea de asigurare la data raportarii si este compusa din provizionul pentru concedii neefectuate din anul anterior.

Nu exista nici o diferenta intre valoarea Solvency II si soldul din situatiile statutare.



### **Datorii catre asiguratori si reasiguratori**

Datoriile din asigurare si reasigurare reprezinta sume datorate asiguratorilor, reasiguratorilor, in conexiune cu activitatea de asigurare. Datoria din asigurare reprezinta un retur de prima in suma de 351,859 lei, iar sumele datorate reasiguratorilor sunt rezultate nete din tranzactiile efectuate cu reasiguratorii, cedari in reasigurare, participare la daune, retinerea de comisioane, participare la regrese, diminuate de platile/incasarile efectuate pe parcursul anului.

### **Alte datorii**

Toate celelalte pozitii de pasiv ale bilantului sunt prezentate in rubrica "Alte datorii" si sunt evaluate la valoarea lor economica; diferenta intre metoda de evaluare pe solvabilitate si situatiile financiare statutare, consta in ajustarea cu soldul DCI-ului in suma de 430.399 lei.

### **D.4. Metode alternative de evaluare**

Nu este cazul.

### **D.5. Alte informatii**

Toate informatiile importante au fost descrise in evaluarea bilantului economic relatat mai sus.

## E. GESTIONAREA CAPITALULUI

### E.1. Fondurile proprii

Tratamentul conform Solvency II pentru elementele de capital este bazat pe Actele Delegate, emise de catre Comisia Europeana. In structura de capital , Societatea detinuta doar fonduri proprii de rang 1 conform art.93 alin.1 al Directivei 2009/138/CE, art.68 al Legii 237/2015 si art.69, 70, 71 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35.Acestea sunt eligibile in totalitate pentru acoperirea SCR si MCR, elemente considerate de „ cea mai buna calitate”. Societatea nu dispune de datorii subordonate si nici de fonduri proprii auxiliare.

Structura fondurilor proprii pentru raportarea Solvency II este prezentata in tabelele de mai jos (sume in lei):

Anul 2016

Basic own funds	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Ordinary share capital (gross of own shares)	20.642.300	20.642.300		-	
Share premium account related to ordinary share capital	-	-		-	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	-	-		-	
Subordinated mutual member accounts	-		-	-	-
Surplus funds	-	-			
Preference shares	-		-	-	-
Share premium account related to preference shares	-		-	-	-
Reconciliation reserve	2.056.151	2.056.151			
Subordinated liabilities	-		-	-	-
An amount equal to the value of net deferred tax assets	-				-
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	-	-	-	-	-

Retratand bilantul si situatiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2016, a rezultat o rezerva de reconciliere in valoare de 2.056.151 lei, ceea ce inseamna un surplus de active fata de pasive.

Conform situatiilor financiare statutare, structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2016, este compusa din:

**a. Capital social**

Capitalul social al Societatii este reprezentat de 206.423 actiuni in valoare nominala de 100 lei fiecare. In cursul anului 2016, Societatea a efectuat o majorare de capital in suma de 4.508.600 lei prin emisiune de noi actiuni.

**b. Rezerva de reevaluare si rezerva reprezentand surplusul din reevaluare**

La sfarsitul anului 2016, rezerva de reevaluare este in suma 2.864.851 lei.

La sfarsitul anului 2016, rezervele reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, in suma de 189.025 lei si reprezinta surplus realizat din rezerve din reevaluare recunoscut pe durata de viata economica, impozitate conform prevederilor Art. 22 alin (51) introdus prin O.U.G. nr. 34/2009, pentru clasa cladiri.

**c. Rezerva legala**

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel putin 5% din profitul inainte de impozitare in rezerve legale, pana cand acestea atinge 20% din capitalul social. In momentul in care a fost atins acest nivel, societatea poate efectua alocari suplimentare numai din profitul net. Rezervele pot fi folosite pentru a acoperi pierderile din activitatile de operare. La 31 decembrie 2016, rezerva legala este in suma de 548.866 lei.

**d. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile**

La 31 decembrie 2016, Societatea a inregistrat in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile suma de -636.879 lei provenind din:

- corectie datorii reasiguratorii: -205.550 lei;
- reversarea ajustarii de valoare a unitatilor de fond: -431.329 lei.

Conform regimului de Solvency II, Societatea are fonduri proprii eligibile compuse din capitalul social si rezerva de reconciliere, in timp ce structura capitalurilor proprii, conform situatiilor financiare statutare este compusa din capitalul social si rezerve, rezultat reportat, rezultatul exercitiului si repartizarea profitului, cele din urma nefiind recunoscute pe SII.

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

### 1.1 Cerinta de capital si ratele de acoperire

In tabelul urmatoar prezentam situatia comparativa a anului 2016 versus anul 2015 in ceea ce priveste cerinta de capital de solvabilitate, cerinta minima de capital, precum si, ratele de acoperire a acestora cu fonduri proprii eligibile.

Rata de acoperire SCR

- lei-

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<b>Total eligible own funds to meet the SCR</b>	22.698.451	17.858.900
<b>SCR</b>	11.816.730	17.226.901
<b>Rata SCR</b>	192%	104%

Rata de acoperire MCR

- lei -

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<b>Total eligible own funds to meet the MCR</b>	22.698.451	17.858.900
<b>MCR</b>	16.671.090	16.740.650
<b>Rata MCR</b>	136%	107%

Retratand bilantul si situatiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2016 ASITO KAPITAL are un SCR in valoare de 11,8 mil lei, mai putin cu 5,4 mil lei decat la 31 decembrie 2015 (17,2 mil. lei). Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile atinge 192%, cu 88 puncte mai mult decat perioada anterioara.

MCR este 16,6 mil lei la 31 decembrie 2016, mai putin cu 69.560 lei fata de 31 decembrie 2015. Fondurile proprii eligibile atat pentru acoperirea MCR cat si pentru acoperirea SCR ating nivelul de 22 mil lei la 31 decembrie 2016, mai mult cu 4,8 mil lei fata de inchiderea anterioara.

### 1.2. Principiile de calculare a cerintelor de capital

Cerinta de capital de solvabilitate reprezinta valoarea fondurilor proprii pe care compania trebuie sa le detina cu o probabilitate de 99.5%. SCR se bazeaza pe profilul de risc al companiei si se calculeaza utilizand formula standard.

Stabilirea cerinței de capital de solvabilitate constă în prezentarea bilanțului Solvabilitate 2 la apariția riscurilor încorporate în activele și pasivele sale pentru a evalua impactul acestora asupra fondurilor proprii.

Calculul cerinței de capital de solvabilitate este compus din principalele riscuri:

- riscul de piata, inclusiv riscuri care au impact asupra evaluarii investitiilor financiare (rate ale dobanzii, valutar, actiuni, proprietati etc);
- riscul de subscriere care evalueaza angajamentele asumate;
- riscul de contrapartida care se refera la riscul de neplata al tertilor.

Cerintele de capital rezultate din aceste riscuri sunt agregate apoi intr-o matrice de corelatie furnizata de norme in vigoare pentru a obtine calculul SCR.

Cerinta minima de capital reprezinta valoarea minima absoluta a fondurilor proprii pe care compania ar trebui sa o aiba. MCR se calculeaza folosind formule factoriale dedicate asigurarilor generale. MCR nu trebuie sa fie mai mica de 25% din SCR si nu trebuie sa depaseasca 45% din SCR.

Calculul MCR se bazeaza pe principiile formulei standard specificate in actele delegate. MCR corespunde celei mai mari valori dintre valoarea MCR combinata si valoarea absoluta a etajului MCR de 3.7 milioane EUR. In ceea ce priveste marimea si profilul ASITO KAPITAL, valoarea absoluta a plafonului MCR este aleasa.

MCR liniar este compus din MCR liniar non-Life si MCR liniar Life:

- MCR liniar non-Life se obtine prin aplicarea unor factori (calibrați de EIOPA) la cele mai bune estimări ale pasivelor, fără reasigurare, pe linii de afaceri, precum și la primele viitoare în limitele contractuale;
- MCR liniar de viață se obtine prin aplicarea unor factori (calibrați de EIOPA) la cele mai bune pasive estimate, fără reasigurare, pe linia de activitate, precum și la capitalul de risc al tuturor LoB urilor luate împreună.

Mai jos prezentam o detaliere a SCR-ului ASITO KAPITAL pe modulele de risc din formula standard.

Această defalcare evidențiază principalele riscuri la care este expusa ASITO KAPITAL în ceea ce privește activitatea sa, și anume riscul de subscriere si, într-o mai mică măsură, riscul de contrapartida si de riscul de piata.

- lei -

	2016	2015
Market risk	3.149.378	10.446.785
Counterparty default risk	2.364.668	3.508.200
Life underwriting risk	-	-
Health underwriting risk	1.117.285	182.836
Non-life underwriting risk	8.462.784	8.111.325
Diversification	(3.757.484)	(5.584.962)
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>11.336.631</b>	<b>16.664.184</b>

Operational risk	480.099	562.717
<b>The overall Solvency Capital Requirement</b>	<b>11.816.730</b>	<b>17.226.901</b>

Avand in vedere profilul de risc al Societății, riscul de subscriere non\_Life este principalul motor al cerințelor de capital si se ridică la 8,5 mil lei la 31 decembrie 2016, urmat de riscul de piata care reprezinta 3 mil lei dat fiind valoarea mare rezultata la riscul de concentrare.

Riscul de contrapartida inregistreaza 2,3 mil lei fiind ridicat datorita contrapartidelor fara rating iar riscul asigurarilor de sanatate se situeaza la 1.1 mil lei si a urcat spectaculos tinand cont de reasigurarile neproportionale subscrise.

Beneficiul de diversificare reprezintă 3,7 mil lei si aduce SCR de bază la 11 mil. lei.  
Riscul operațional este de 0.5 mil. lei si astfel ne rezulta un SCR in valoare de 11,8 mil lei.

Compania ASITO KAPITAL nu utilizeaza parametrii specifici intreprinderii (USP) în temeiul articolului 104 alineatul (7) din Directiva 2009/138/CE.

### **E.3. Utilizarea submodulului “risc al actiunilor in functie de natura” in calculul cerintei de capital de solvabilitate**

Nu este cazul, nu este aplicabil pentru liniile de business ale ASITO KAPITAL si nu sunt detinute actiuni.

### **E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate**

Nu este cazul, nu se aplica model intern.

### **E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate**

Nu este cazul, nu sunt situatii de neconformitate.

### **E.6. Alte informatii**

Nu este cazul.