

ASITO KAPITAL SA

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA (SFCR) 2019

Mai, 2020

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.....	11
A.5. Alte informatii	11
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	12
B.1. Informatii generale privind sistemul de guvernanta	12
B.2. Cerinte de competenta si onorabilitate	19
B.3. Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii.....	22
B.4. Sistemul de control intern.....	27
B.5. Functia de audit intern	29
B.6. Functia actuariala	32
B.7. Externalizarea	33
B.8. Alte informatii	34
C. PROFILUL DE RISC	35
C.1. Risc de subscriere.....	36
C.2. Risc de piață	37
C.3. Risc de credit	38
C.4. Risc de lichiditate	39
C.5. Risc operațional.....	40
C.6. Alte riscuri semnificative	42
C.7. Alte informatii	42
D. EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITATI	43
D.1. Active	44
D.2. Rezerve tehnice	46
D.3. Alte pasive.....	49
D.4. Metode alternative de evaluare	50
D.5. Alte informatii	50
E. GESTIONAREA CAPITALULUI	51
E.1. Fondurile proprii.....	51
E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	52
E.3. Utilizarea submodulului “risc al actiunilor in functie de durata” in calculul cerintei de capital de solvabilitate	58
E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate	58
E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	58
E.6. Alte informatii	58
ANEXE	59

A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA

A.1. Activitatea

a) *Denumirea si forma juridica a intreprinderii*

S.C. ASITO KAPITALS.A. („Societatea”) este o societate 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 de 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”.

Componenta Consiliului de Administratie la data de 31.12.2019 a fost:

- **Oleg Boian** – membru CA, aprobat in AGEA din 29.09.2017 si avizat de ASF prin Decizia 1734/29.11.2017.
- **Gheorghe Naforniță** – membru CA, aprobat in AGEA din 02.03.2017 si avizat de ASF prin Decizia 954/17.07.2017.
- **Natalia Curmei** – membru CA si președinte CA, aprobat in AGEA din 18.07.2019 si avizat prin Decizia ASF nr. 1185/27.09.2019.

Totodata componenta conducerii executive la aceeasi data a fost:

Marcel Pirciog – Director General, reaprobat pentru un nou mandat in sedinta CA din 03.06.2019 si reavizat de ASF prin Decizia 1029/12.08.2019.

Marian Zlataru – Director General Adjunct, aprobat DGA in AGEA din 20.10.2017 si este avizat de ASF prin Decizia 731/13.06.2018.

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

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

3B EXPERT AUDIT, Str. Aurel Vlaicu nr.114, sector 2, Bucuresti, 020098, Romania

Website: www.auditor.ro

d) *Detinatorii de participatii calificate in intreprindere*

Participatiile calificate sunt detinute de urmasorii actionari:

Actionar	Adresa	Numar de actiuni	Cota de participatie
MOLDASIG S.A. nr. de identificare de stat 1002600053315	Republica Moldova, MD2009, Mun. Chisinau, Str. Vlaicu Parcabal, nr.63	206422	99,9995%
PANAINTE OLGA	Republica Moldova, Chisinau, Str. Raristii nr. 3	1	0,0005%

- e) *Grup – Nu este cazul*
 f) *Liniile de activitate semnificative ale intreprinderii si zonele geografice semnificative in care aceasta isi desfasoara activitatea*

Societatea 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. IX	Alte asigurari de bunuri
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.

- 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 cu impact semnificativ asupra societatii.

A.2. Performanta de subscriere

Asigurarea de Persoane contra Accidente (CL1)

ASITO KAPITAL oferă 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 (CL2)

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. (CL3)

În anul 2015, ASITO KAPITAL a 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 KAPITAL asigură o acoperire maximă pe segmentul CASCO, incluzând un număr mare de riscuri, clauze speciale și extinderi teritoriale, ce urmează îndeaproape politica societatii 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 (CL4)

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 (CL6)

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) (CL7)

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) (CL8)

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 (CL8)

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 (CL13)

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.

Asigurări de garanții (CL15)

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

In anul de subscriere 2019 societatea si-a dezvoltat portofoliul de asigurari mentinand o politica prudentiala în ceea ce privește creșterea veniturilor pe liniile de afaceri cu istoric de daunalitate nefavorabil precum si una de dezvoltare sustinuta pe liniile asigurarilor cu daunalitate foarte scazuta. Totodata, in ceea ce priveste transferul riscurilor în reasigurare, societatea si-a adecvat politica in functie de structura de portofoliu existenta.

Comparativ cu veniturile din prime brute subscrise aferente anului 2018, s-au evidentiat creșteri semnificative pe linia asigurarilor de accidente si sanatate. In ceea ce priveste linia asigurarilor de garantii, urmare a continuarii unei politici foarte prudentiale privind apetitul la risc, s-a inregistrat o dezvoltarea a portofoliului de clienti atat din punct de vedere cantitativ, cât și calitativ.

-lei-

Clasa de asigurari	PBS 2019	PBS 2018
Accidente si boala (PA)	1,787,533	237,541
Asigurari de sanatate (Health)	8,094,768	4,893,202
Mijloace de transport terestru (MOD)	1,675,832	2,186,138
Mijloace de transport navale (H&M)	53,098	92,223
Asigurari Cargo (Cargo)	70,734	5,328
Incendiu si calamitati (Property)	927,952	1,097,409
Raspundere civila generala (Liability)	1,507,142	1,789,481
Asigurari Garantii (Bonds)	3,736,602	2,696,174
TOTAL	17,853,661	12,995,498

În ceea ce privește indicatorii de profitabilitate, se constată că rezultatul tehnic negativ este influențat de liniile de afaceri CL1 – Asigurarea de Persoane contra Accidente și de CL15 - Asigurări de garanții. Deși politica de subscriere aferentă garanțiilor contractuale a fost recalibrată încă din anul 2017, fiind implementată o abordare prudentială, orientată către limitarea expunerilor și a perioadelor de asigurare mari, existența obligațiilor aferente contractelor încheiate în anii anteriori afectează încă rata daunei pe această linie de asigurări.

INDICATORI (LEI)	CL1	CL2	CL3	CL6	CL7	CL8	CL13	CL15	TOTAL
Venituri din prime, nete de reasigurare	882,193	5,141,376	1,812,949	97,945	40,695	462,365	435,567	1,559,119	10,432,209
Alte venituri tehnice	653,443	3,808,235	1,342,858	72,548	30,143	342,475	322,626	1,154,845	7,727,173
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	1,107,992	4,785,677	1,556,736	19,999	(152)	251,660	(119,639)	3,865,429	11,467,702
Alte cheltuieli cu rezervele tehnice	-	-	5,388	531	3,540	17,382	-	611,163	638,004
Cheltuieli de exploatare nete	505,005	2,943,143	1,037,809	56,068	23,295	264,677	249,337	892,506	5,971,841
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	12,303	71,704	25,284	1,366	567	6,448	6,075	21,744	145,492
REZULTAT TEHNIC	(89,664)	1,149,087	530,589	92,529	43,588	264,673	622,420	(2,676,878)	(63,655)

A.3. Performanța investițiilor

Procesul investițional

ASITO KAPITAL investește numai în active și instrumente prezentând riscuri pe care le poate identifica, măsura, monitoriza, gestiona, controla și raporta în mod adecvat, cât și pe care le poate lua în considerare la evaluarea nevoilor globale de solvabilitate. Ținând cont de cele două principii fundamentale din Directiva Solvency II, toate investițiile deținute de Societate sunt gestionate în conformitate cu "principiul proportionalității", "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 în 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 investeste în următoarele portofolii de investiții:

1. Obligațiuni guvernamentale - Titluri de stat;
2. Numerar și depozite.
3. Fonduri de investiții.
4. Plasamente în terenuri și construcții

1. Obligațiuni guvernamentale

Obligațiunile și alte titluri cu venit fix includ titlurile de stat și sunt înregistrate inițial la valoarea de achiziție, iar în bilanț se prezintă la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate de valoare. Creanțele atasate sunt înregistrate ca venituri din imobilizări financiare.

Conform pct.121¹ si pct. 121² din Norma ASF 41/2015 introduse prin Norma ASF 6/2019 diferentele dintre sumele platite la achizitiile titlurilor de stat si sumele ce urmeaza a fi rambursate la scadenta (valorile nominale ale titlurilor) se recunosc in contul de profit sau pierdere linear, pe perioada detinerii titlurilor de stat respective.

Investitiile 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.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	14,756,484	15,497,219
Dobanda atasata	301,273	318,591
	15,057,758	15,815,810

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix reprezinta titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice. Valoarea de piata a titlurilor de stat la 31 decembrie 2019 a fost de 14,685,646 lei (31 decembrie 2018: 15,588,543 lei).

2. Numerar si depozite

Potrivit situatiilor financiare individuale ale Societatii intocmite conform Normei ASF 41/2015, valoarea disponibilitățile bănești la 31 decembrie 2019 în cuantum de **20,443,280** lei s-au plasat în titluri de stat, depozite bancare și conturi curente, după cum urmează:

Plasament (Lei)	Citi Bank	Libra Bank	Raiffeisen Bank SA	CEC Bank SA	DTCPMB	Casa	TOTAL
Titluri de stat			8,034,116	6,722,368	-	-	14,756,484
Depozite la termen	1,917,360	1,000,000	-	580,000	-	-	3,497,360
Cont.curente	292,141	1,671,679	6,349	2,186	211,601		2,183,956
Casierie	-	-	-	-	-	5,480	5,480
TOTAL	2,209,501	2,671,679	8,040,465	7,304,554	211,601	5,480	20,443,280

Depozite la institutiile de credit

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Depozite, din care:	3,497,360	4,819,941
In USD	1,917,360	1,641,661
In LEI	1,580,000	3,178,280
Dobanda atasata	3,253	6,472
	3,500,613	4,826,413

Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt in suma de 2,917,986 lei la 31 decembrie 2019 si in suma de 2,679,594 lei la 31 decembrie 2018.

3. Plasamente in fonduri comune de investitii

La 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, Societatea detinea urmatoarele plasamente in fonduri deschise de investitii:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Certinvest Dinamic (KD-Maximus)	100,000	100,000
Erste Equity Romania (BCR Expert)	300,000	300,000
Atrium European Realestate (fost Meinl European Land)	506,296	506,296
	906,296	906,296

Valoarea de piata a investitiilor in fondurile de investitii la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Certinvest Dinamic (KD-Maximus)	68,281	61,537
Erste Equity Romania (BCR Expert)	435,130	330,580
Atrium European Realestate (fost Meinl European Land)	139,359	128,279
	642,770	520,396

Pentru detinerile de unitati de fond Atrium European Realestate (fost Meinl European Land) s-au constituit ajustari pentru pierdere de valoare de 366,937 lei (31.12.2018 : 378,017 lei). Valoarea la data bilantului, determinata conform politicii contabile a plasamentelor in unitatile de fond este de **539,359** lei (31.12.2018: **528,279** lei).

4. 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.

Valoarea investitiei imobiliare este ajustata in functie de rezultatul reevaluarilor efectuate.

Terenurile detinute de Societate la **31.12.2019** si **31.12.2018** sunt evaluate la valoarea reevaluată la 31.12.2018, respectiv 31.12.2019:

Teren intravilan (Lei)	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Teren intravilan in suprafata totala de 478 mp, cu numar cadastral 267885, inscris in cartea funciara nr.267885, situat in Str. Elena Vacarescu nr.100A, sector 1, Bucuresti	2,844,200	2,601,500
TOTAL	2,844,200	2,601,500

Constructiile detinute de Societate la **31.12.2019** si **31.12.2018** sunt evaluate la valoarea reevaluată la 31.12.2019, respectiv 31.12.2018, determinata de evaluator independent:

Constructii (Lei)	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Constructie tip D+P+1E+M cu o suprafata construita la sol de 118,3 mp, si o suprafata utila de 367,54 mp, cu numar cadastral 255449-C1-U37, inscris in cartea funciara	2,307,800	2,262,500

nr.255449-C1-U37, situata in Str. Elena Vacarescu nr.100A, sector 1, Bucuresti		
	2,307,800	2,262,500

Componenta rezervelor din reevaluare (Lei)	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Terenuri	2,176,200	1,933,500
Cladiri	1,226,578	1,203,068
	3,402,778	3,136,568

Detalii 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.

Venituri si cheltuieli aferente plasamentelor

Veniturile din plasamente cuprind venituri din titluri si obligatiuni de stat, din unitati de fond si venituri din dobanzi. Veniturile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de rezultate pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanzi, din momentul aparitiei lor. Veniturile din dobanzi includ si venituri generate de esalonarea discountului pentru activele achizitionate la o valoare mai mica si suma de platit la scadenta, precum si pentru primele generate de datoriile contractate la o valoare mai mare decat valoarea rambursabila la scadenta.

Castigurile si pierderile realizate din plasamente reprezinta diferenta dintre pretul de achizitie si veniturile nete din vanzare.

Venituri provenind din alte plasamente	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din dobanzi obligatiuni si titluri de stat	597,269	316,794
Venituri din dobanzi depozite si cont curent	59,026	210,339
Venituri din dividende aferente detinerilor in unitati de fond	13,437	16,281
Venituri din diferente curs netehnice	1,050,119	1,342,983
Venituri din vanzarea activelor	176,000	11,886
Venituri din reversarea ajustarilor de depreciere	11,080	-
	1,732,405	1,898,283

Cheltuieli de gestionare a plasamentelor	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli privind ajustari de valoare ale plasamentelor	-	378,017
Cheltuieli comision custodie	3,939	11,937
Cheltuieli din diferente curs netehnice	953,923	1,291,739
	957,862	1,681,693

A.4. Performanta altor activitati

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

A.5. 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) Generalitati

ASITO KAPITAL S.A. este organizata si functioneaza in conformitate cu: Legea societatilor nr. 31/1990, Republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Codul Civil, Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, aprobarilor, autorizarilor, avizelor si Normelor, Regulamentelor, Ordinelor, Deciziilor emise de Comisia de Supravghere a Asigurarilor (C.S.A.) sau Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) si a altor norme legale in vigoare, dupa caz.

Asito Kapital a adoptat un sistem unitar de administrare.

Societatea a implementat o structura organizatorica care sa corespunda dimensiunilor, complexitatii si naturii activitatilor desfasurate, precum si pentru a indeplini cerintele si nevoile operationale. Structura adoptata confera Societatii flexibilitatea necesara care conduce la o descentralizare eficienta a procesului decizional, asigurandu-se in acelasi timp ca responsabilitatea pentru guvernanta globala revine Conducerii Executive si Consiliului de Administratie.

Conducerea, controlul si administrarea societatii sunt realizate de:

- ✓ Adunarea Generala a Actionarilor;
- ✓ Consiliul de Administratie;
- ✓ Directorul General;
- ✓ Directorul General Adjunct

Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) este organul suprem de conducere al societatii, putand fi ordinara sau extraordinara, in functie de prevederile legale si de problemele ce fac obiectul deciziei lor. Atributiile A.G.A. sunt cuprinse in Legea nr. 31/1990 si mentionate in Actul Constitutiv al ASITO.

Consiliul de Administratie (C.A.)

Conform prevederilor Actului Constitutiv, ASITO este administrata de catre un Consiliu de Administratie alcatuit din 3 membri alesi de catre A.G.A. si condus de un Presedinte.

Scopul Consiliului de Administratie este sa se asigure ca operatiunile Societatii sunt structurate, organizate, coordonate si controlate in mod eficient si ca personalul este selectat corespunzator si respecta legile, regulamentele si cele mai bune practici in domeniu pentru siguranta si stabilitatea operatiunilor si pozitiei financiare ale Societatii.

Consiliul de Administratie efectueaza sau autorizeaza toate operatiunile/activitatile necesare pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii, in conformitate cu prevederile legale si/sau ale Actului Constitutiv, si in limitele de competenta stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

Principalele roluri si atributiile ale Consiliului de Administratie

Atributiile Consiliului de Administratie sunt cele precazute de Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv al societatii, Normele/Regulamentele, Ordinele si Deciziile ASF, alte dispozitii legale in vigoare sau delegate, stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

Scopul Consiliului de Administratie este sa se asigure ca operatiunile Societatii sunt structurate, organizate, coordonate si controlate in mod eficient si ca personalul este selectat corespunzator si respecta legile, regulamentele si cele mai bune practici in domeniu pentru siguranta si stabilitatea operatiunilor si pozitiei financiare ale Societatii. Adopta masurile corespunzatoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa care sa asigure o administrare corecta, eficienta si prudenta, bazata pe principiul continuitatii activitatii.

Consiliul de Administratie efectueaza sau autorizeaza toate operatiunile/activitatile necesare pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii, in conformitate cu prevederile legale si/sau ale Actului Constitutiv, si in limitele de competenta stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

Atributiile, sarcinile si raspunderile Consiliului de Administratie se completeaza cu cele precizate in Actul Constitutiv, Regulamentul de organizare si functionare al societatii, precum si cu legislatia in vigoare. Anumite competente ale Consiliului de Administratie pot fi delegate directorilor (conducerii executive), cu respectarea legislatiei in vigoare.

Conducerea Executiva (C.E.)

Conducerea activitatii curente (executive) a societatii se realizeaza de catre membrii Conducerii Executive, respectiv de catre:

- **Directorul General** care este numit de catre Consiliul de Administratie al societatii.

Directorul General conduce direct activitatea societatii acoperind toate functiunile societatii in conformitate cu prevederile ROF, a Actului Constitutiv al ASITO, a hotararilor AGA/CA, precum si in conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind responsabil pentru indeplinirea mandatului incredintat.

- **Directorul General Adjunct** care este numit de catre Consiliul de Administratie al societatii.

Directorul General Adjunct are in subordine Serviciile de Daune, Vanzari, Subscriere, Tehnologia Informatiei si Reasigurare, fiind raspunzator in acest sens fata de Directorul General, Consiliul de Administratie si Adunarea Generala a Actionarilor.

In lipsa Directorului General, inlocuitorul de drept al acestuia este Directorul General Adjunct care raspunde de intreaga activitate a societatii acoperind toate functiunile societatii in conformitate cu prevederile ROF, a Actului Constitutiv al ASITO, a hotararilor AGA/CA, precum si in conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind responsabil pentru indeplinirea mandatului incredintat.

În cadrul ASITO KAPITAL S.A. au fost constituite 4 comitete, respectiv:

Comitetul de risc

Comitetul de Risc este înființat pentru a ajuta Conducerea Executivă în analiză, administrarea și deciziile în procesul de administrare a riscurilor. Comitetul poate fi consultat pentru măsurile necesare în vederea identificării, evaluării, monitorizării și controlului riscurilor asociate activității desfășurate de către societate.

Comitetul de Risc funcționează pe baza Regulamentului Comitetului de Risc. Acesta este continuu adaptat la schimbările care au loc în cadrul ASITO. Funcția de Managementul riscului este responsabilă de întreținerea și actualizarea Regulamentului Comitetului de Risc. Noul document este aprobat de Conducerea Executivă.

Comitetul de audit

Este un organism consultativ cu caracter permanent, care are ca obiectiv primordial acordarea de asistență Consiliului de Administrație cu privire la sistemul de control intern, auditul intern și auditul financiar.

Comitetul de audit are următoarele atribuții principale:

- ✓ 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 de asigurare/reasigurare;
- ✓ 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.

Comitetul tehnic și de daune

Comitetul tehnic și de daune este înființat pentru a ajuta Conducerea Executivă în analiză și luarea deciziilor în procesul de administrare a operațiunilor curente ale societății.

Comitetul de analiză și soluționare a reclamațiilor

Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor (CASP) are ca scop reglementarea modului de soluționare a petițiilor în cadrul societății. Acesta a fost înființat în concordanță cu normele și reglementările ASF în vigoare și este format din 5 membri.

Atributiile Colectivului de analiza si solutionare a petitiilor sunt, in principal, urmatoarele:

- ✓ Analizeaza, decide si solutioneaza toate reclamatii adresate ASITO direct sau indirect;
- ✓ Redacteaza nota de fundamentare in cazul reclamatiiilor sosite prin intermediul ASF;
- ✓ Emite solicitari de informatii catre Servciile ASITO cu privire la furnizarea de informatii referitoare la activitatea de solutionare a reclamatiiilor;
- ✓ Stabileste reguli si bune practici in materia solutionarii reclamatiiilor;
- ✓ Analizeaza si rezolva orice problema aflata in aria activitatii de analiza si solutionare a reclamatiiilor.

Rolurile si responsabilitatile Functiilor Cheie

In conformitate cu prevdrile reglementarilor in vigoare, persoanele care detin functii-cheie in cadrul Asito Kapital S.A. sunt:

Funcția actuariala

Funcția actuariala are cel puțin urmatoarele atributii:

- a) identificarea neconcordanțelor cu cerințele privind calculul rezervelor tehnice;
- b) detalierea efectelor semnificative pe care modificările datelor, metodologiile și ipotezele 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.

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

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 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.

Funcția de managementul riscului

Funcția de gestionare a riscurilor are următoarele atribuțiuni:

- 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:

- a) facilitează implementarea funcțională și eficiența a sistemului de management al riscului;
- b) întocmește registrul riscurilor și revizuieste periodic indicatorii cheie de risc;
- c) participă la autoevaluarea riscurilor și a solvabilității efectuând testele de stres (ORSA);
- d) dezvoltă, revizuieste și implementează politicile, normele și procedurile funcției de management al riscului în societate;
- e) contribuie la identificarea și evaluarea riscurilor, precum și la definirea metodologiei de măsurare a lor;
- f) propune toleranțele la risc;
- g) participă la determinarea și monitorizarea profilului de risc al societății în ansamblul său;
- h) prezentarea unor rapoarte privind expunerile la risc;
- i) 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 administrativă 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.

Funcția de conformitate si sistemul de control intern

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

Responsabilitatile functiei de conformitate includ:

- consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale
- identificarea si evaluarea riscului de neconformitate
- evaluarea impactului pe care modificarile cadrului legislativ il pot avea asupra activitatii.

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.

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 guvernare;
- b) transmiterea către conducere a constatărilor și recomandărilor;
- c) monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatărilor și recomandărilor transmise.

Funcția de audit intern cuprinde, in principal, urmatoarele activitati:

- 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;
- adoptarea unei abordări bazate pe risc în stabilirea priorităților;
- informarea conducerii administrative si 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

Ofiterul de conformitate SB/FT si persoanele desemnate responsabile SB/FT

In vederea respectarii cerintelor legale in vigoare, societatea a instituit si dezvoltat masuri de prevenire si combatere a spalarii banilor si finantarii terorismului, prin urmatoarele actiuni:

- desemnarea ofiterului de conformitate SB/FT prin hotărârea consiliului de administrație; ofițerul de conformitate SB/FT are putere de decizie pentru implementarea politicilor și procedurilor interne ale societății în materia prevenirii și combaterii SB/FT și este unul dintre membrii conducerii executive;
- numirea unei sau mai multor persoane desemnate SB/FT cu responsabilități în aplicarea Legii nr.129/2019 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia;
- efectuarea raportarilor catre O.N.P.C.S.B., in situatiile prevazute de reglementarile in vigoare;
- stabilirea procedurilor privind instituirea masurilor de prevenire si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului;
- instruirea personalului societatii, a carui activitate poate genera incalcari ale legislatiei de spalare a banilor si a finantarii actelor de terorism sau, care poate observa asemenea incalcari;
- identificarea clientilor si incadrarea lor in categorii de risc, cunoasterea acestora si arhivarea documentelor aferente identificării clientilor, cu respectarea termenului special de 5 ani;
- stabilirea procedurilor pentru identificarea eventualelor conflicte de interese explicite sau potientiale.

(b) Modificari semnificative

Nu au fost modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta in perioada de raportare.

(c) Politica de remunerare

Remunerarea în cadrul Asito Kapital SA este creata pentru a promova respectarea stricta a valorilor societatii si de a preveni aparitia unor conflicte de interese.

Politica de remunerare sustine strategia Asito Kapital SA, urmarind indeplinirea obiectivelor societatii.

Politica de remunerare este o parte componenta a mecanismelor de management al riscului la nivel de societate, fapt pentru care:

- ✓ Se iau toate masurile necesare pentru a evita acele elemente si sisteme de plata care ar putea incuraja asumarea de riscuri excesive, care ar reprezenta o amenintare pentru societate sau pentru partile interesate. Prin sintagma “parti interesate” se inteleg actionarii, angajatii si clientii societatii.
- ✓ Remunerarea detinatorilor functiilor cheie este stabilita la un nivel care asigura faptul ca posturile esentiale sunt intotdeauna ocupate de angajati cu calificarea necesara, urmarindu-se fidelizarea lor in cadrul societatii.

Nivelul de remunerare al Membrilor Consilului de Administratie este stabilit de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin contractul de mandat.

Nivelul de remunerare al Directorului General si Director General Adjunct al societatii este stabilit de catre Consiliul de Administratie al Asito Kapital SA prin contractul de mandat.

Remuneratia angajatilor este stabilita de Directorul General, pe trepte, avand in vedere urmatoarele elemente:

- ✓ Calificari
- ✓ Performanta individuala
- ✓ Experienta profesionala si cunostinte tehnice
- ✓ Responsabilitati si aria de management
- ✓ Complexitatea solicitarilor aferente pozitiei ocupate
- ✓ Nivelul salariilor din domeniu
- ✓ Lipsa discriminarii
- ✓ Tratament echitabil in relatie cu alte pozitii/angajati ai societatii
- ✓ Aptitudini de relationare interumana

Pentru fiecare post se va stabili un salariu, care va fi incadrat in grila de salarizare in acord cu nivelul de specializare profesionala solicitat de postul respectiv.

In stabilirea nivelurilor salariale, doi factori majori vor fi luati in considerare: echitatea interna si echitatea externa.

Remuneratia salariatilor are doua componente, respectiv remuneratia fixa si remuneratia flexibila.

Politica de remunerare este realizata de Conducerea Executiva si aprobata de Conducerea Administrativa.

(d) Tranzactii semnificative

In perioada de raportare nu au existat tranzactii semnificative incheiate cu actionari, cu persoane care exercita o influenta semnificativa asupra intreprinderii si 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 detin functii-cheie indeplinesc in permanenta urmatoarele cerinte referitoare la:

- ✓ competenta profesionala: pregatirea, calificarile si experienta sa fie compatibile cu administrarea corecta si prudenta a societatii;
- ✓ probitatea morala: buna reputatie si integritate morala.

In vederea asigurarii ca persoanele care conduc efectiv Societatea indeplinesc in permanenta cerintele legale privind adecvarea membrilor structurilor de conducere si persoanelor ce detin functii-cheie au fost elaborate urmatoarele documente: Politica de adecvare a membrilor structurii de conducere si Politica privind adecvarea functiilor cheie.

Politicele mai sus mentionate instituite la nivelul societatii au fost intocmite in conformitate cu articolele 42 si 43 din DSII, precum si Norma ASF nr. 35/2015 privind aplicarea ghidurilor EIOPA, Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si

reasigurare, Regulamentul nr.1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de ASF si Regulamentul 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporative de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF.

Aceste documente stabilesc:

- ✓ cerintele si criteriile ce stau la baza evaluarii, monitorizarii si dupa caz, a reevaluarii membrilor structurii de conducere si functiilor-cheie privind adecvarea acestora situatiile care pot determina o reevaluare a adecvarii membrilor structurii de conducere si a persoanelor ce detin functii cheiei, precum si a competentelor profesionale si a probitatii morale ale acestora;
- ✓ cerintele de competenta profesionala si probitate morala pentru persoanele enumerate;
- ✓ procesul de aprobare ASF pentru membrii structurii de conducere;
- ✓ procesul de notificare a ASF pentru persoanele desemnate in functii-cheie.

In scopul asigurarii unui management prudent si corect al Asito Kapital, persoanele evaluate indeplinesc si mentin, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele cuprinse in Regulamentul 1/2019 referitoare la:

- ✓ Competenta si experienta profesionala;
- ✓ Integritate si buna reputatie;
- ✓ Guvernanta.

Evaluarea indeplinirii cerintei de guvernanta se refera la:

- ✓ existenta unui posibil conflict de interese, astfel cum este definit la art. 2 alin. (2) lit. e) din Regulamentul nr. 1/2019;
- ✓ restrictii si incompatibilitati intre functia evaluata si pozitiiile detinute in cadrul aceleiasi societati sau in cadrul altor societati, asa cum sunt definite in legislatia specifica sectoriala;
- ✓ capacitatea de desfasurare efectiva a activitatii si de alocare a timpului corespunzator exercitarii acesteia;
- ✓ capacitatea persoanei evaluate de a-si indeplini atributiile care ii revin in mod independent, precum si aspectele relevante care pot rezulta din analiza informatiilor obtinute, referitoare la:
 - activitatile desfasurate in functiile anterioare si actuale, exercitate in cadrul Asito Kapital sau in cadrul altor societati;
 - relatiile personale, profesionale sau alte relatii economice cu actionarii care detin controlul asupra Asito Kapital,
- ✓ componenta in ansamblu a structurii de conducere, respectiv, cunostintele si experienta colectiva necesara pentru buna functionare a Asito Kapital.

Cerintele de adecvare se aplica:

a. Membrilor Consiliului de Administratie/Membrilor Conducerii Executive;

b. Persoanelor care detin functii-cheie si ofiterilor de conformitate sau persoanelor desemnate pentru aplicarea Legii 129/2019

Prin functii-cheie se intelege, functiile incluse in Sistemul de Guvernanta al Asito Kapital S.A., conform Directivei Solvabilitate II, dupa cum urmeaza:

- ✓ Managementul Riscului;
- ✓ Conformitate;
- ✓ Audit intern;
- ✓ Actuar.

La Asito Kapital S.A., persoanele responsabile de functiile-cheie sunt:

- ✓ Sef Serviciu Managementul Riscului;
- ✓ Sef Serviciu Conformitate, Control Intern si Managementul Calitatii;
- ✓ Sef Serviciu Audit Intern;
- ✓ Sef Serviciu Actuarial.
- ✓ Responsabil desemnat pentru aplicarea Legii 129/2019

c. Persoanelor care detin alte functii critice:

Avand in vedere prevederile legale referitoare la functiile critice, respectiv ca acestea sunt functii identificate de societate pe baza politicilor si a procedurilor adoptate, tinand cont totodata de natura, amploarea si complexitatea activitatii, dar si de structura organizatorica, in prezent, structura de conducere a societatii nu a mai instituit alte functii critice in cadrul societatii, sistemul de guvernanta al societatii fiind bazat pe functiile critice, respectiv pe functiile actuariala, de managementul riscului, de conformitate si de audit intern, functii care sunt considerate si functii-cheie.

Cerintele de competenta profesionala si probitate morala se aplica persoanelor care desfasoara activitati de distributie:

Persoanele ce desfasoara activitati de distributie in cadrul Asito Kapital sunt:

- ✓ Sef Serviciu Vanzari;
- ✓ Inspectori Asigurari;
- ✓ Sef Serviciu Subscriere;
- ✓ Inspectori Subscriere;
- ✓ Sef Serviciu Reasigurare.

Proceduri de evaluare a competentei si probitatii persoanelor care conduc efectiv societatea si cele care detin functii-cheie

Pentru evaluarea adecvarii, competentei si experientei profesionale corespunzatoare pozitiei vizate se iau in considerare:

- ✓ cunostintele teoretice obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale;
- ✓ vechimea si experienta practica acumulata din ocupatiile anterioare relevante;

- ✓ sfera competentelor, a responsabilitatilor, a riscurilor aferente si, dupa caz, a capacitatii de a lua decizii in functiile anterior detinute si in functia vizata;
- ✓ abilitatea manageriala, cu luarea in considerare a numarului de angajati subordonati, daca este cazul;
- ✓ alte aspecte relevante.

In cazul in care exista indicii clare asupra faptului ca aceste criterii nu mai sunt mentinute, in functie de impactul modificarilor, societatea va lua toate masurile necesare pentru remedierea acestor aspecte, inclusiv revocarea din functie, cu instiintarea Autoritatii de Supraveghere Financiara.

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

a) *Strategii, procese si proceduri de raportare si gestionare a riscurilor*

(i) Descrierea sistemului de gestionare a riscurilor

Scopul sistemului de gestionare a riscurilor in cadrul ASITO KAPITAL SA, urmareste pe de o parte riscurile care pot pune in pericol atingerea obiectivelor strategice ale societatii 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 societati indiferent de tipul de risc sau de proces pentru care vor fi utilizate.

Societatea 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 societatii.

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

- Asigurarea *Constientizării riscurilor*. Serviciile Societatii sunt primele responsabile pentru administrarea riscurilor din activitatile lor. Functia de Management al Riscului sprijina serviciile 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 raspunde de implementarea Politicii privind Managementul Riscurilor;
- Asigurarea *comunicarii si consultarii in ceea ce privește gestionarea riscurilor*. Comunicarea si consultarea in cadrul sistemului de gestionare a riscurilor vor fi sustinute de instrumente si tehnici operate de catre Functia de Management al Riscului.

Strategia de management al riscului descrie principiile care stau la baza gestionarii riscurilor ce decurg din obiectivele de afaceri ale societatii, respectand principiul proportionalitatii. Aceasta strategie este sustinuta 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 indispensabila pentru societate si vizeaza protejarea capitalului, cresterea valorii si consolidarea competitivitatii ASITO KAPITAL. Obiectivele acesteia sunt:

- Asigurarea ca ASITO KAPITAL detine structura organizatorica si operationala menita sa realizeze obiectivele strategice;
- Implementarea unui sistem eficient de analiza, masurare si monitorizare a riscului pentru a garanta sustenabilitatea societatii;
- Prevenirea conflictelor de interese in randul angajatilor;
- Analiza riscurilor la introducerea de obiective de business noi, intrarea pe pietele noi, linii de afaceri noi sau de produse noi.

Apetitul la risc

Este nivelul maxim agregat de risc pe care o societate vrea sa il accepte in scopul atingerii obiectivelor propuse, atat in ceea ce priveste nivelurile, cat si tipurile de risc. Apetitul pentru risc este reprezentat de SCR-ul calculat cu Formula Standard.

Toleranta la risc

Defineste cat din capitalul economic este folosit in viitor pentru a acoperi apetitul pentru risc, atat ca intreg, cat si pentru subriscurile componente.

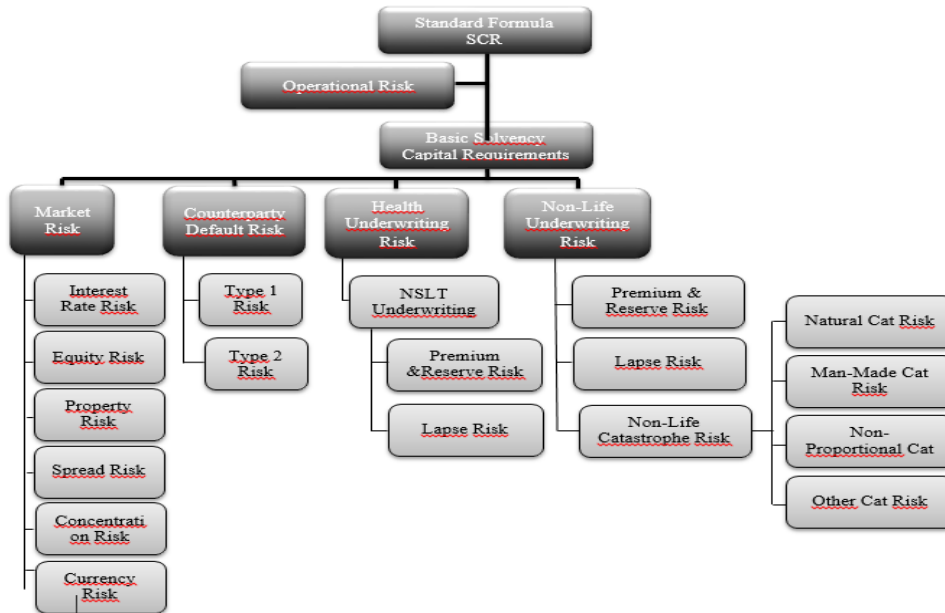
(ii) Revizuirea sistemului de gestionare a riscurilor

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

- Mentinerea cotei de piata;
- Controlul costurilor pentru daunele retinute si de gestionare a riscurilor;
- Menținerea nivelului de capitalizare a Societatii;
- Atitudinea moderata fata de risc a managementului;
- Planul de afaceri pentru anii urmatoari;
- Mentinerea 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 aceeași formulă. Rezultatul final este necesarul de capital, SCR-ul, care nu trebuie să fie mai mare decât fondurile proprii. Toate riscurile principale cu care se confruntă ASITO KAPITAL sunt raportate anual prin SCR-urile respective, iar MCR-ul se raportează trimestrial.

Cum se calculează SCR-ul individual, agregarea lor precum și fiecare din riscurile menționate mai sus sunt descrise în Metodologiile existente ale Societății.

(iii) Descrierea modului în care sistemul de gestionare a riscurilor este integrat în structura organizatorică și în procesele decizionale

Apetitul pentru risc, prin necesarul de capital pentru fiecare risc, și toleranțele la risc sunt principalele elemente care determină sistemul de gestionare a riscurilor. Prin intermediul acestora se aplică strategia de risc a societății și se facilitează mecanismele de control.

Functia de management al riscurilor propune toleranțele la risc și după aprobarea lor le monitorizează. Aceste toleranțe la risc trebuie atent supravegheate de către proprietarii riscurilor, orice depășire trebuie repede depistată și luate măsurile corespunzătoare prin decizii la nivelul Conducerii Executive sau a Consiliului de Administrație, după caz.

(iv) Informații cu privire la procesul de evaluare proprie a riscurilor și a solvabilității

Evaluarea prospectivă a riscurilor proprii (ORSA) reprezintă totalitatea proceselor și procedurilor utilizate pentru a identifica, evalua, monitoriza, gestiona și raporta riscurile cu care societatea se confruntă, pe de o parte și, pe de altă parte totalitatea acțiunilor necesare pentru a stabili fondurile proprii necesare societății pentru ca necesitățile globale de solvabilitate să fie îndeplinite în orice moment.

ASITO KAPITAL se află, în acest moment, la al patrulea proces de autoevaluare a riscurilor conform cerințelor privind aplicarea ghidurilor pregătitoare pentru implementarea regimului de

supraveghere Solvabilitate II emise de Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupationale, și de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Au fost luate în calcul și prevederile Legii 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Anexei 2 din Norma 35/2015 ASF privind cerințele calitative stabilite de EIOPA.

Evaluarea prospectivă a riscurilor se regăsește într-o politică de sine statatoare și este parte integrată 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 societății și factorii care îl influențează.
- Dacă societatea 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 societății.
- Factori care pot influența profitul curent și viitor al firmei.

ORSA se bazează pe:

Guvernanta – prin definirea unei structuri clare de guvernanta 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 aliniată 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.

b) Descrierea modului in care evaluarea interna a riscurilor este integrata in procesul de gestionare a riscurilor si in procesul decizional al societatii

Pentru fiecare evaluare prospectivă realizată, după aprobarea rezultatelor de către Conducerea Administrativa, societatea întocmeste un raport însoțit de documentația corespunzătoare, transmis ulterior persoanelor care utilizează informațiile conținute de acesta. ASITO KAPITAL SA transmite catre 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.

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.

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

Sistemul de control intern

Controlul intern reprezintă un proces continuu la care participă conducerea executivă, precum și întregul personal al societății, proces în care se definesc reguli, proceduri și o structură organizatorică ierarhizată, care să asigure o funcționare corectă a activității în cadrul societății.

Activitatea de control intern din cadrul S.C. ASITO KAPITAL S.A. este reglementată prin Politica privind controlul intern, revizuită în decembrie 2019.

Serviciul de Conformitate, Control Intern și Managementul Calității (CCIMC) este responsabil pentru activitățile de control și monitorizare a conformității, pentru asigurarea aderării la principiile descrise în politici, proceduri și regulamente interne, și pentru a menține conformitatea permanentă cu cerințele legislative. Serviciul este subordonat Directorului General al societății, garantându-se astfel independența față de celelalte structuri organizatorice.

Pentru asigurarea unei funcționări corecte a activității din cadrul societății, controlul intern a urmărit, pe parcursul anului 2019, următoarele obiective:

- desfasurarea activității în condiții de eficiență și rentabilitate;
- controlul adecvat al riscurilor ce pot afecta atingerea obiectivelor societății;
- furnizarea unor informații corecte, relevante, complete și oportune structurilor implicate în luarea deciziilor în cadrul societății și utilizatorilor externi ai informațiilor;
- protejarea patrimoniului;
- conformitatea activității cu reglementările în vigoare, politicile și procedurile societății.

Sistemul de control intern implementat în cadrul Asito Kapital S.A. asigură verificarea adecvării proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare și raportare a riscurilor, a fiabilității informațiilor financiare și nefinanciare raportate intern și extern și a conformității acestora cu legislația specifică aplicabilă, precum și cu deciziile interne ale entității reglementate și include:

- a) cadrul general de control implementat la nivelul fiecărei activități/ proces;
- b) funcția de conformitate, stabilită ca funcție cheie în cadrul societății;
- c) proceduri administrative și contabile, dezvoltate și implementate la nivelul structurilor responsabile;
- d) proceduri de raportare și comunicare la toate nivelurile, atât pe verticală cât și pe orizontală.

În scopul implementării activităților de mai sus, sistemul de control intern în cadrul societății este structurat pe 3 linii de apărare:

- Prima linie de apărare - reprezintă primul nivel al controalelor și este implementată astfel încât să asigure faptul că toate operațiunile sunt procedurate și corect efectuate. Controalele sunt implementate și realizate de către șefii de servicii. Aceștia identifică riscurile la nivelul serviciului și implementează controale interne prin propriile lor proceduri pentru reducerea

acestor riscuri. Totodată, prima linie de apărare în sistemul de control intern este responsabilă de implementarea legislației și respectarea procedurilor interne în vigoare în cadrul activităților desfășurate. Aceasta linie de apărare este subordonată și raportează conducerii executive.

- A doua linie de apărare - reprezintă cel de-al doilea nivel al controalelor și este în responsabilitatea Funcției de Management a Riscurilor, Funcției de Conformitate și Funcției Actuariale, funcții cheie în cadrul societății. Detalii specifice despre responsabilitățile fiecărei funcții cheie în cadrul sistemului de control intern sunt prezentate în politicile și procedurile specifice acestora și în baza obiectivelor/planurilor stabilite de acestea și aprobate de conducerea societății.
- A treia linie de apărare - reprezintă cel de-al treilea nivel al controalelor și este realizat de funcția de Audit Intern, care evaluează și verifică periodic completitudinea, funcționalitatea și gradul de adecvare al sistemului de control intern și management al riscului în cadrul societății pe baza planului de audit și politicilor existente. Aceasta linie de apărare este o structură organizatorică independentă, se subordonează și raportează direct Consiliului de Administrație.

În ceea ce privește cadrul general în anul 2019, acesta a fost dat de următoarele acțiuni:

- au fost realizate analize la nivelul serviciilor societății, controale factive, s-a verificat respectarea prevederilor legale, politicilor și procedurilor interne ale Asito Kapital S.A. în conformitate cu planul anual aprobat de către conducerea societății;
- a fost urmărită remedierea majorității deficiențelor și abaterilor constatate, în timpul controalelor;
- încălcările privind respectarea prevederilor normative identificate în timpul misiunilor de control au fost remediate împreună cu salariații verificați;
- au fost revizuite și elaborate noi proceduri și politici specifice sistemului de control intern;
- societatea a implementat sistemul de management al calității ISO 9001:2015;
- societatea a fost supusă unui control periodic din partea Autorității de Supraveghere Financiară;
- s-au verificat documentele interne (proceduri/politici/etc) în ceea ce privește respectarea conformității cu legislația aplicabilă.

Controlul intern s-a efectuat cu competența profesională și obiectivitate, cu respectarea legislației în vigoare.

Funcția de conformitate

Activitatea de asigurare a conformității din cadrul S.C. ASITO KAPITAL S.A. se desfășoară prin intermediul funcției de conformitate, începând cu anul 2016.

Responsabilitățile funcției de conformitate sunt stabilite în baza procedurilor/politicilor de control intern/ conformitate și includ cel puțin:

- a) consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;

- b) identificarea și evaluarea riscului de neconformitate;
- c) evaluarea impactului pe care modificările cadrului legislativ îl pot avea asupra activității.

Activitățile care sunt desfășurate de către funcția de conformitate sunt prezentate într-un Plan de asigurare a conformității, plan care este aprobat de către Conducerea Executivă. În cuprinsul planului sunt luate în considerare toate domeniile relevante ale societății, cât și expunerea acestora la riscul de non-conformitate care poate să apară datorită modificărilor legislative/altor factori.

Funcția de Conformitate prezintă rapoarte periodice privind conformitatea activităților operaționale către Conducerea Executivă și informează anual Consiliul de Administrație privind rezultatele activității sale.

În vederea conformării la cerințele legislative, Serviciul CCIMC a revizuit în cursul anului 2019 următoarele politici:

- Politica de conformitate – Editia 2, revizuita în decembrie 2019;
- Politica privind raportările la intern și în relația cu autoritățile – Editia 2, revizuita în iunie 2019;
- Politica privind raportarea neregulilor în administrarea activității – Editia 1, revizuita în iunie 2019;
- Procedura antifrauda - Editia 1, revizuita în iunie 2019.

Funcția de conformitate colaborează cu toate celelalte servicii independente din cadrul societății; are autoritate funcțională la nivelul serviciilor în domeniul aplicării prevederilor legale privind raporturile de muncă, respectarea prevederilor R.O.F. și R.I., Codului de Etică și a politicilor și procedurilor interne ale societății.

B.5. Funcția de audit intern

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

ASITO KAPITAL SA 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 guvernanță;
- 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:

- 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 planului de audit 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 facute în cadrul misiunilor de audit intern desfășurate;

Când este necesar funcția de audit intern poate efectua audituri care nu sunt incluse în planul de audit.

Funcția de Audit Intern este subordonată Consiliului de Administrație, pentru a garanta independent și autonomia acestei structuri și pentru a nu fi compromisă obiectivitatea procesului de audit.

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 Consiliului de Administrație și este alcătuit din trei membri, dintre care unul deține și funcția de Președinte. Cel puțin un membru al Comitetului de Audit trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar, dovedite prin documente de calificare în domeniile respective. De asemenea, Comitetul de Audit trebuie să aibă calificări în domeniul asigurărilor și reasigurărilor, domeniu în care Asito Kapital își desfășoară activitatea.

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 menține 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 Financiari din România, ca norme naționale de audit intern;
2. Politica 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 politica audit intern, adoptată în ASITO KAPITAL. Aceste standarde stipulează în principal următoarele:

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

1110 – *Independență în cadrul entității*. Șeful Serviciului 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, Șeful Serviciului 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.

Prejudicierea independenței organizatorice și a obiectivității individuale poate include, fără a se limita la conflictul personal de interese, limitarea sferei de cuprindere, restricții asupra accesului la înregistrări, personal și proprietăți și limitarea resurselor.

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.

Independența reprezintă libertatea în raport cu condițiile care amenință capacitatea activității de audit intern de a îndeplini responsabilitățile privind auditul intern într-o manieră nepartinătoare. Pentru a atinge nivelul de independență necesar îndeplinirii efective a responsabilităților privind auditul intern, conducătorul executiv al auditului are acces direct și fără restricții la conducerea superioară și consiliu. Acest lucru poate fi realizat printr-o relație duală de raportare. Amenințările la adresa independenței trebuie gestionate la nivelul fiecărui auditor intern, misiuni, funcții și organizații.

Obiectivitatea reprezintă o atitudine mentală imparțială, care permite auditorilor interni să execute misiuni, astfel încât să privească cu încredere rezultatul muncii lor și să nu facă niciun compromis cu privire la calitate. Obiectivitatea presupune ca auditorii interni să nu se lase influențați de alte persoane în ceea ce privește raționamentul lor profesional asupra aspectelor de audit. Amenințările la adresa obiectivității trebuie gestionate la nivelul fiecărui auditor intern, misiuni, funcții și organizații în parte.

Misiunile de audit care s-au desfășurat în cadrul Asito Kapital au fost conform programului și tematicilor cuprinse în Planul de Audit și aprobate de Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație al Asito Kapital.

Constatarile și recomandările efectuate în cadrul misiunilor de audit au fost aduse la cunoștință atât structurilor auditate, cât și conducerii executive, Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

Politica de audit intern elaborată în cadrul societății Asito Kapital asigură un cadru procedural adecvat pentru efectuarea misiunilor de audit intern și prevede o abordare bazată pe risc, atât în ceea ce privește stabilirea planului de audit, cât și organizarea și desfășurarea fiecărei misiuni de audit intern. De asemenea, Politica de Audit intern este actualizată anual sau ori de câte ori este necesar și validată de către Comitetul de Audit, apoi înaintată spre aprobare conducerii administrative a societății.

B.6. Funcția actuarială

Funcția actuarială este independentă operațional și poate lua deciziile necesare pentru efectuarea sarcinilor fără influență, controlul sau constrângerea altor funcții din cadrul societății.

Funcția actuarială 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) coordonarea procesului de calcul a SCR/MCR/Fonduri proprii, precum și, monitorizarea permanentă a solvabilității;
- f) implementarea eficientă a sistemului de management al riscului. În special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA, cum ar fi pentru elaborarea testelor de stres sau a proiecțiilor viitoare pentru perioada de planificare pe termen mediu.

Funcția actuarială este atribuită Managerului Serviciului Actuarial și raportează ierarhic Directorului General al societății.

În cadrul Asito Kapital a fost implementată politica Funcției Actuariale bazată pe cerințele EIOPA și pe ghidurile emise de normele legislative. De asemenea, raportează anual prin intermediul Raportului Actuarial aspecte privind: calculul rezervelor tehnice și calitatea datelor folosite, politica de subscriere, politica de reasigurare și poziția de solvabilitate.

B.7. Externalizarea

ASITO KAPITAL a realizat externalizarea unor activități respectând prevederile normelor aprobate de ASF.

În cursul anului 2019 ASITO KAPITAL a avut externalizată parțial 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. și S.C. Auto Claims Services S.R.L., în temeiul unor contracte de asistență tehnică pentru activitatea de daune. De precizat că este externalizată doar o parte din activitatea de instrumentare a daunelor deciziile de aprobare și verificarea devizelor este efectuată de angajații reponsabili ai ASITO KAPITAL. Aprobarea finală a dosarelor de dauna este dată de societate.

Astfel, luarea deciziei de externalizare a activităților menționate mai sus aparține în exclusivitate Consiliului de Administrație al ASITO KAPITAL. Acesta aprobă externalizarea acestui tip de activitate numai după prealabilă și temeinică 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 următoarelor 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, existenta unui plan alternativ de redresare a activitatii, 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.
- Societatea 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:
 - angajamentul societății prestatoare de servicii auxiliare sau conexe și al personalului acesteia de a se supune regulilor de confidențialitate.
 - 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.

Societatea a externalizat serviciul server virtual către SC Phoenix IT SRL, cu sediul în Brașov. Societatea Phoenix IT SRL deține ISO 27001 pentru managementul securității informației, iar Data Center-ul Phoenix respectă standardul TIA-942 Tier 3, asigurând o disponibilitate a serviciilor de 99.982%.

B.8. Alte informații

Nu este cazul.

C. PROFILUL DE RISC

În cadrul Profilului de risc, sunt acoperite următoarele categorii de riscuri:

1. Riscul de subscriere
2. Riscul de piață
3. Riscul de credit
4. Riscul de lichiditate
5. Riscul operational

Riscul poate fi definit ca posibilitatea ca un eveniment să aibă loc și să afecteze în mod negativ îndeplinirea obiectivelor. În acest sens, funcția de management al riscului se asigură că societatea identifică și înțelege riscurile la care este expusă 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 și toleranțele la risc sunt principalele elemente care determină sistemul de management al riscurilor. Prin intermediul acestora se aplică strategia de risc a societății și se facilitează 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 societății, ASITO KAPITAL este expusă la următoarele riscuri semnificative: Riscul de subscriere, riscul de piață, riscul de credit, riscul operational și riscul de lichiditate.

C.1. Descrierea măsurilor 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. Apetitul 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 exprimă în unități monetare, așa cum este descris mai jos. Trebuie, apoi, să translatăm 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 exprimate prin 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 identificăm 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;
- Creșterea nivelului de capitalizare a Societății;
- Atitudinea moderată față de risc a managementului;
- Planul de afaceri pentru anul 2020;
- 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.

C.2. Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa Societatea.

C.2.1. 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. Societatea 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 expusa ASITO KAPITAL sunt următoarele:

Riscul de prima

Riscul de pierderi sau modificări adverse în valoarea obligațiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvării ipotezelor care au stat la baza adoptării tarifelor pentru acoperirea daunelor viitoare generate de contractele de asigurare

Riscul de rezerva	Riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvării ipotezelor ca au stat la baza constituirii rezervelor
Riscul de catastrofa (NatCat si ManmadeCat)	Riscul de a avea pierderi neasteptate cauzate de producerea unor evenimente catastrofice. Acest risc are două componente majore: riscul de catastrofă naturală și riscul de catastrofă provocată de om.
Riscul de anulare a politelor	Riscul ca asiguratii sa actioneze in moduri care nu pot fi anticipate, avand efecte negative asupra societatii.

Evaluare

Agregarea sub-modulelor de necesar de capital si matricea de corelatie sunt consistente cu Formula Standard definite in Regulamentul Delegat.

C.2.2. Risc de piață

Reprezinta 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 societatii, 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 tine 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 societatii. Este esențială considerarea simultană a volatilității activelor și obligațiilor atunci când există factori (comuni) care le afectează pe amândouă. Asito Kapital 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 aceluși risc se bazează pe cele mai bune/realiste estimări.

Submodulele riscului de piata luate in considerare de ASITO KAPITAL cu impact majoritar sunt:

Riscul imobiliar – societatea detine o cladire in proprietate, cladire care este utilizata ca sediu social. Cladirea a fost reevaluată la finalul lui 2019.

Riscul valutar – ASITO KAPITAL detine active majoritare in lei, si nu si-a propus o modificare a portofoliului pentru 2020. Astfel, riscul valutar preconizat la care este expusa societatea este redus pentru 2020.

Riscul de concentrare (investițional/arii geografice) este redus prin prisma dispersiei instrumentelor financiare detinute de ASITO KAPITAL:

- Obligațiuni guvernamentale emise de Guvernul Romaniei;
- Unitati de fond in fonduri de investitii;
- Cladirea si terenul;
- Depozite mai mari de 3 luni.

Majoritatea investitiilor sunt efectuate pe teritoriul Romaniei. Ca impact, societatea preconizeaza o tendinta de stationare pentru anul 2020.

Societatea reduce riscul de piata la minimum prin investitiile majoritare in titluri de stat si depozite (Titlurile de stat aproximativ 73% si Depozitele si conturile aproximativ 17%).

Riscul de concentrare, poate afecta activitatea societatii prin expunerea la un risc suficient de mare pentru ca aparitia lui sa genereze efecte negative asupra solvabilitatii sau situatiei financiare a societatii. In ceea ce priveste riscul de piata acest risc este minimizat prin prisma faptului ca ASITO KAPITAL nu are in plan sa investeasca in instrumente generatoare de risc crescut si nici nu planuieste sa concentreze activele intr-un singur tip de instrument.

C.2.3. 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 agentii specializate.

În conformitate cu Solvency II, riscul de credit are două componente principale:

- Riscul de cotrapartidă de tip I – se iau în calcul expunerile care nu pot fi diversificate și pentru care contrapartida este evaluată din punct de vedere al bonității. Aici sunt incluse contractele de reasigurare, conturile curente și alte contracte financiare (dacă există).
 - Riscul de neplată din partea partenerilor de reasigurare este un risc cu impact ridicat, în situația, puțin probabilă, în care reasuratorul unei polițe pentru care trebuie plătită o daună întârzie la plată. Istoricul de până acum a arătat că reasiguratorii cu care ASITO KAPITAL are încheiate contracte au plătit la timp sumele datorate. Tendința estimată pentru 2020 este de staționare.

- Riscul de neplată (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 îndreptățită din cauză că partenerul cu care are încheiat un contract (bilateral) este în incapacitate de plată într-un fel sau altul.
- Riscul de cotrapartidă de tip 2 – se iau în calcul expunerile diversificate, dar pentru care nu se poate stabili un rating. Aici sunt incluse sumele datorate de către asigurații societății, precum și sumele datorate de alți debitori (exemplu: brokeri).
 - 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. Societatea este conștientă de acest risc și monitorizează lunar nivelul creanțelor de peste 90 de zile. Planul pentru 2020 este de a reduce valoarea acestora în total creanțe.

C.2.4. 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) societății ce trebuie onorate.

Riscul de lichiditate poate afecta activitatea societății sau rezultatele financiare ale acesteia prin imposibilitatea de a valorifica activele deținute în portofoliu pentru a onora obligațiile financiare pe termen scurt. Un alt aspect de luat în considerare este riscul de a întâmpina dificultăți în recuperarea creanțelor din contractele de reasigurare.

La nivelul societății sunt monitorizate rata de solvabilitate, coeficientul de lichiditate și rata daunei astfel încât să fie sigură că orice impact asupra lichidității este imediat adus la cunoștința conducerii. EIOPA a luat în considerare, prin formula standard, 99% din riscurile mari cu care se confruntă o societate de asigurare. Singurul risc mare care nu se regăsește, încă, în formula standard este riscul de lichiditate. Societatea ASITO KAPITAL ține seama de riscurile de lichiditate pe termen scurt, mediu și lung prin caracterul corespunzător al activelor în ce privește natura, durata și lichiditatea acestora în vederea îndeplinirii obligațiilor societății pe măsura ce acestea ajung la scadență. În acest sens, în anul 2019, societatea a investit peste 73% din capital în titluri de stat, care au risc zero și dobânda nu se impozitează. Restul sunt în depozite și conturi curente la termen. În acest fel riscul de lichiditate este foarte mic.

Valoarea totală a profitului estimat din prime viitoare (EPIFP) este o componentă a fondurilor proprii de Rang 1 (parte din rezerva de reconciliere) și care în cadrul Asito Kapital S.A. face parte din managementul lichidității.

EPIFP se calculează în conformitate cu articolul 260 alineatul (2) din Regulamentul Comisiei (UE) 2015/35, ca diferența dintre rezervele tehnice fără marjă de risc, calculate în conformitate cu

articolul 77 din directivă, și rezervele tehnice fără marjă de risc, calculate în ipoteza că primele aferente unor contracte de asigurare și de reasigurare existente, despre care se preconizează că vor fi primite în viitor, nu vor fi primite pentru nici un alt motiv în afară de acela că evenimentul asigurat s-a produs, indiferent de drepturile legale sau contractuale ale deținătorului poliței de a dispune încetarea contractului.

Valoarea acestui indicator la 31 Decembrie 2019 este de 1,038,368 lei.

C.2.5. Risc operațional

Reprezintă 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 2020 este una de scădere.

Fraude interne și externe – Daunalitatea relativ redusă cu care Societatea 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 2020: 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 2020: staționare.

În ceea ce privește continuitatea afacerii în situații de anormalitate aparute în condițiile uzuale de lucru, Societatea are un Plan de Continuitate a Afacerii, întocmit în conformitate cu prevederile legale. Viabilitatea Planului este testată anual. În istoricul testelor de până acum nu au fost identificate erori, astfel pentru 2020 preconizăm o evoluție similară cu cea din anii precedenți.

Din perspectiva riscului reputațional, specificul activității și strategia urmărită în cursul anului 2019 au condus spre o expunere publică minimă atât a Societății, în general, cât și a conducerii acesteia. Impactul reputațional cu referire la clienți este minimal datorită faptului că asigurările sunt încheiate după ce clientul a fost în prealabil acceptat de către societate trecând prin pași specifici de identificare și verificare (cu referire la cunoașterea clienților în scopul prevenirii spălării banilor, finanțării terorismului și a punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale). Tendința pentru anul 2020 – de scădere.

Societatea respectă drepturile și libertățile fundamentale ale clienților și angajaților, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal. Tendința pentru anul 2020 – de staționare.

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.

Calculand cu ajutorul Formulei Standard, obtinem, pentru 2020, BSCR = 13,337,909 lei. Adaugand riscul operational obtinem SCR = 13,914,206 lei. In aceste conditii Solvency Ratio este 150%.

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

C.3. 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 2019 în cuantum de 20.443.280 lei s-au plasat în titluri de stat preponderent, depozite bancare și conturi curente, conform principiului persoanei prudente.

C.4. Tehnicile de diminuare a 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 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 societatii 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 in asigurare, istoricul daunelor, profilul riscului pe fiecare clasa de asigurari subscribe, bugetul estimat.

Pentru riscurile majore care depasesc capacitatea de retinere a societatii, conform procedurilor interne, precum si a limitelor tratatelor de reasigurare, se plaseaza in facultativ 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 societatii sunt avizati in prealabil in Comitetul de Risc 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 cotati cu rating, pentru riscurile de catastrofa, precum si expunerea societatii la riscul de contrapartida. Astfel, sunt luati

in considerare reasuratorii 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 societatii, toleranta la risc, nivelul de retinere acceptat de profilul de risc, structura portofoliul, ponderea fiecărei clase de asigurare subscrise in total portofoliu.

C.5. 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 2020, in baza analizei de senzitivitate efectuate a rezultat un necesar de capital de solvabilitate in suma de 12,774,364 lei. Astfel solvency ratio ramane peste 1 (1.53), iar MCR ratio este de 1.10, cu o valoarea a cerintei minime de capital de 17,760,000 lei.

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. Au la baza ipoteza continuitatii activitatii in conformitate cu art. 7 din Regulamentul Delegat 2015/35/UE, aplicand principiul evaluarii individuale.

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

In constructia bilantului economic se utilizeaza criteriile de recunoastere conform IFRS pentru a determina evaluarea economica.

Bilanțul economic in Solvabilitate II 2019 comparativ cu anul 2018

- Lei -

Assets	2019	2018	Variatie
Property, plant & equipment held for own use	5,267,446	5,199,544	67,902
Investments (other than assets held for UL)	16,961,422	18,255,757	(1,294,335)
Government Bonds	15,736,026	15,588,543	147,483
Investment funds	642,770	520,396	122,374
Deposits other than cash equivalents	582,627	2,146,819	(1,564,192)
Reinsurance recoverables from Non-life and health similar to non-life	5,715,758	8,576,274	(2,860,516)
Insurance & intermediaries receivables	91,343	192,698	(101,355)
Receivables (trade, not insurance)	20,363,316	16,841,224	3,522,092
Cash and cash equivalents	6,205,432	4,753,196	1,452,236
Any other assets, not elsewhere shown	1,544,141	1,017,897	526,244
Total assets	56,148,858	54,836,590	1,312,268
Liabilities	2019	2018	Variatie
Technical provisions – non-life (excluding health)	18,618,716	19,743,666	(1,124,950)
Best Estimate	17,781,997	19,211,339	(1,429,342)
Risk margin	836,719	532,327	304,482
Technical provisions - health (similar to non-life)	1,495,124	854,756	640,368
Best Estimate	1,427,933	831,710	596,223
Risk margin	67,191	23,046	44,145
Provisions other than technical provisions	40,610	57,771	(17,161)
Insurance & intermediaries payables	15,844	0	15,844
Reinsurance payables	7,200,940	1,087,007	6,113,933
Payables (trade, not insurance)	6,527,033	11,932,181	(5,405,148)
Any other liabilities, not elsewhere shown	1,424,586	1,041,923	382,663
Total liabilities	35,322,853	34,717,304	605,549
Excess of assets over liabilities	20,826,005	20,119,287	706,718

D.1. Active

Metodele de evaluare a activelor au la baza normele emise de ASF si dispozitiile din Regulamentul Delegat 2015/35/UE.

Structura activelor la 31.12.2019 este prezentata mai jos:

- lei -

Assets	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Deferred acquisition costs	-	1,043,887	(1,043,887)
Intangible assets	-	14,984	(14,984)
Property, plant & equipment held for own use	5,267,446	5,267,446	-
Investments (other than assets held for UL)	16,961,422	16,179,744	781,678
Participations	-	-	-
Government Bonds	15,736,026	15,057,758	678,268
Investment funds	642,770	539,359	103,410
Deposits other than cash equivalents	582,627	582,627	-
Reinsurance recoverables from Non-life and health similar to non-life	5,715,758	13,715,815	(8,000,057)
Insurance & intermediaries receivables	91,343	7,441,666	(7,350,323)
Receivables (trade, not insurance)	20,363,316	28,034,299	(7,670,983)
Cash and cash equivalents	6,205,432	6,205,432	-
Any other assets, not elsewhere shown	1,544,141	1,544,141	-
Total assets	56,148,858	79,447,414	(23,298,556)

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 societatii, 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” (14,984 lei).

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 înregistrata în bilant genereaza o diferenta de 1,043,887 lei 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 2019, iar valoarea justa astfel obținută a proprietății este aceeași atât pe statutar, cât și în bilanțul SII. La data de 31 decembrie 2019, Societatea nu are immobilizări corporale gajate sau grevate de sarcini.

Participațiile 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.

Evaluând titlurile pe SII la valoarea justă față de statutar unde am utilizat preturi listate pe piețele active, obținem o diferență favorabilă de 678,268 lei.

În situațiile financiare statutare, fondurile de investiții sunt contabilizate la costul lor istoric, net de depreciere. Ajustarea la valoarea justă a lor în bilanțul SII generează o reevaluare pozitivă de 103,410 lei.

Depozitele au fost evaluate la valoarea justă și reclassificate în funcție de maturitate, rămânând în această categorie doar cele mai mari de 3 luni, restul fiind incluse la cash and cash equivalents.

Depozitele cu maturitate mai mică de 3 luni sunt în sumă de lei 2.917.986 lei la 31 decembrie 2019; Conform IAS 32, valoarea depozitelor până în 90 zile sunt incluse la "Cash and cash equivalents", alături de contravaloarea "conturilor curente și casierie".

Sume recuperabile de la reasiguratori

Societatea aplică aceleași principii și ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimări a recuperabilelor din contractele de reasigurare ca și în cazul calculului celei mai bune estimări a rezervei de prime și, respectiv, a rezervei de daune, folosind elementele menționate în contractele de reasigurare în vigoare la data calculului. Recuperările din reasigurare sunt ajustate astfel încât să fie luate în calcul cheltuielile cu daunele datorate din cauza neîndeplinirii obligațiilor de către contrapartida ca urmare a unei posibile insolvențe sau dispute.

Costurile cu reasigurarea sunt conforme cu Strategia de Reasigurare aprobată de Consiliul de Administrație pentru anul următor.

În situațiile financiare statutare, cota reasigurătorului în provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate evaluate conform principiilor contabilității de angajament, fără a include probabilitatea de neplătă a reasigurătorilor.

Diferențele dintre valoarea statutară și Solvency II rezultă din diferențele aferente metodologiilor de calcul utilizate pentru determinarea rezervelor tehnice. Astfel, se înregistrează o diferență negativă de 8,000,057 lei între valoarea Solvabilității II și valoarea legală.

- lei -

Valori în lei	SI	Ajustare	SII
Reinsurance recoverables from:	13,715,815	(8,000,057)	5,715,758
Non-life excluding health	13,542,045	(7,874,439)	5,667,606
Health similar to non-life	173,770	(125,618)	48,152

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerar disponibil, solduri bancare și depozite cu scadența inițială mai mică de trei luni. Conturile bancare în valută străină sunt convertite în moneda națională la cursul Bancii Naționale a României la data bilanțului. Numerarul și echivalentele în 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 bilanțului și sunt evaluate la valoarea lor economică; nu este nici o diferență între metoda de evaluare dintre solvabilitate și situațiile financiare statutare.

D.2. Rezerve tehnice

Pentru a întocmi bilanțul economic, provizioanele tehnice calculate pentru situațiile financiare ale societății (rezerva de primă, rezerva de daune avizată și neavizată, rezerva de riscuri neexpirate și rezerva de catastrofă) trebuie să fie anulate și înlocuite cu cele mai bune estimări și 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.

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 legislația în vigoare și cu procedurile interne. Grupele de riscuri omogene sunt:

- Asigurări pentru cheltuieli medicale
- Asigurări pentru accidente de muncă
- Alte asigurări auto
- Asigurări maritime, de aviație și de transport
- Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri
- Asigurări de răspundere civilă generală
- Asigurări de credite și garanții.

Societatea nu folosește măsuri tranzitorii în calculul rezervelor tehnice.

Calculul celei mai bune estimări va include doar fluxurile de numerar viitoare asociate acoperirilor în limitele contractuale. Societatea nu detine în portofoliu polite de asigurare care se reînnoiesc automat.

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

Comparatia cu valorile statutare a rezervelor tehnice este redată mai jos:

- lei -

Liabilities	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Technical provisions – non-life	20,113.840	36,870,455	(16,756,615)
Technical provisions – non-life (excluding health)	18,618,716	28,728,203	(10,109,487)
Best Estimate	17,781,997	0	17,781,997
Risk margin	836,719	0	836,719
Technical provisions - health (similar to non-life)	1,495,124	8,142,252	(6,647,128)
Best Estimate	1,427,933	0	1,427,993
Risk margin	67,190	0	67,190

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.

Fluxurile de numerar proiectate sunt actualizate cu ratele de dobânda fara risc publicate de EIOPA și 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 estimări.

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

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

Best Estimate daune se referă la proiecția fluxurilor de numerar generate de evenimente care au avut loc înainte de 31.12.2019, atât raportate cât și neraportate.

Fluxurile de numerar pentru best estimate prime cuprind următoarele:

- fluxuri de numerar aferente portofoliului în vigoare (atât prima de asigurare cât și costurile de achiziție sunt deja plătite);
- fluxuri de numerar viitoare aferente polițelor în vigoare (pentru care limita contractuală este mai mare de un an).

Best estimate prime se calculează similar pentru ambele fluxuri de mai sus iar elementele luate în considerare sunt: plățile de daune viitoare, cheltuielile de administrare, primele ce se pot anula.

Creantele neincasate neajunse la scadenta si datoriile din reasigurare sunt reclasificate ca si fluxuri de numerar viitoare, de la pozitia corespondenta din bilant, la cea mai buna estimare a primelor.

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

LoB Non-life business	Best estimate premiums & claims 31.12.2019	Best estimate premiums & claims 31.12.2018	- lei - Variatie
Medical expense insurance	1,397,652	733,716	663,936
Workers' compensation insurance	30,282	97,994	(67,712)
Other motor insurance	954,918	1,172,933	(218,015)
Marine, aviation and transport insurance	31,966	33,123	(1,157)
Fire and other damage to property insurance	351,463	979,292	(627,829)
General liability insurance	118,775	1,445,175	(1,326,400)
Credit and suretyship insurance	16,324,875	15,580,816	744,059
TOTAL	19,209,931	20,043,049	(833,118)

Pentru ASITO KAPITAL nu se aplica o prima de echilibrare sau o prima de volatilitate.

Incertitudinea cu privire la valoarea rezervelor tehnice

Datele si informatiile istorice utilizate in modelele Asito Kapital de calcul a rezervelor tehnice descriu in mod adecvat evolutia viitoare a portofoliului si toate datele de intrare cantitative sunt validate conform procedurilor de calcul pentru fiecare indicator. Ipotezele folosite sunt realiste si sunt evaluate periodic prin compararea rezultatelor actuale cu cele estimate si calibrarea acestora unde este necesar.

In calculul celei mai bune estimari sunt folosite metode actuariale si statistice aplicabile specificului contractelor de asigurare in vigoare si istoricului societatii sau pietei produsului respectiv. Totusi, daca intervin evolutii ulterioare diferite de istoric atunci vor aparea modificari in calculul celei mai bune estimari. Societatea AK face propriile estimari avand la baza datele istorice pentru urmatorii parametri: rata combinata a daunei, rata cheltuielilor de achizitie si rata de anulare a contractelor.

Incertitudinile apar datorita variatiilor posibile in ceea ce priveste castigurile si costurile, precum si a ipotezelor economice folosite si sunt luate in considerare printr-o parametrizare adecvata a modelelor.

Gradul de incertitudine in calculul celei mai bune estimari este la un nivel satisfactor si se considera ca este reflectat intr-o maniera adecvata.

Marja de risc

Marja de risc se calculează la valoarea brută și constă într-o proiecție a SCR referitoare la riscul de subscriere, riscul de neplată al contrapartidei și riscul de piață, iar capacitatea de absorbție a pierderilor provizioanelor tehnice rămâne neschimbată.

Marja de risc reprezintă costul capitalului, care depășește cea mai bună estimare.

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

Evoluția marjei de risc față de perioada anterioară este redată în următorul tabel:

-lei-

LoB	Marja de risc la 31.12.2019	Marja de risc la 31.12.2018	Variatie
Medical expense insurance	65,765	20,331	45,434
Workers' compensation insurance	1,425	2,715	(1,290)
Other motor insurance	44,933	32,501	12,432
Marine, aviation and transport insurance	1,504	918	586
Fire and other damage to property insurance	16,538	27,135	(10,597)
General liability insurance	5,589	40,044	(34,455)
Credit and suretyship insurance	768,155	431,729	336,426
TOTAL	903,909	555,373	348,536

D.3. Alte pasive

Conform IAS 39, alte pasive sunt recunoscute numai atunci când o societate devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului. La data de 31.12.2019, Societatea nu are obligații de tipul: datorii contingente, obligații privind pensiile, depozite de la reasiguratori, instrumente financiare derivate, datorii subordonate și datorii datorate creditorilor.

- lei -

Liabilities	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Provisions other than technical provisions	40,610	40,610	-
Insurance & intermediaries payables	15,844	15,844	-
Reinsurance payables	7,200,940	7,200,940	-
Payables (trade, not insurance)	6,527,033	11,163,140	(4,636,107)
Any other liabilities, not elsewhere shown	1,424,586	1,721,319	(296,733)
Total Other liabilities	15,209,013	20,141,853	(4,932,840)

Pozitia "Provizioanele, altele decat provizioanele tehnice" include provizioanele care nu fac parte din activitatea de asigurare. 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. 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 296,733 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. Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in LEI iar activele si pasivele monetare inregistrate in valuta sunt exprimate in LEI la cursul de schimb publicat in normele legislative pentru intocmirea bilantului.

Pragul de semnificatie si principiul proportionalitatii sunt aplicate in conformitate cu articolul 9 alin. 4 din Regulamentul Delegat 2015/35/UE, tinand cont de natura, marimea si complexitatea riscurilor inerente activitatii societatii.

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 detine 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 in anul 2019 este prezentata in tabellele de mai jos:

Basic own funds	Total	-lei -			
		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	183,705	183,705			
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 2019, a rezultat o rezerva de reconciliere in valoare 183,705 lei, ceea ce inseamna un surplus de active fata de pasive.

Conform situatiilor financiare statutare, structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2019, este compusa din:

(a) Capital social

Capitalul social al Societatii este reprezentat de 206.423 actiuni in valoare nominala de 100 lei fiecare.

(b) Rezerva de reevaluare si rezerva reprezentand surplusul din reevaluare

La sfarsitul anului 2019, rezerva de reevaluare este in suma 3,402,778 lei.

La sfarsitul anului 2019, rezervele reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, in suma de 266,211 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 2019, rezerva legala este in suma de 599,343 lei.

(d) Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile suma de 1,910,646 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 urmat prezentam situatia comparativa a anului 2019 versus anul 2018 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 -

	2019	2018	Variatie
Total eligible own funds to meet the SCR	20,826,005	20,119,287	706,718
SCR	13,914,206	9,460,025	4,454,181
Rata SCR	150%	213%	(63%)

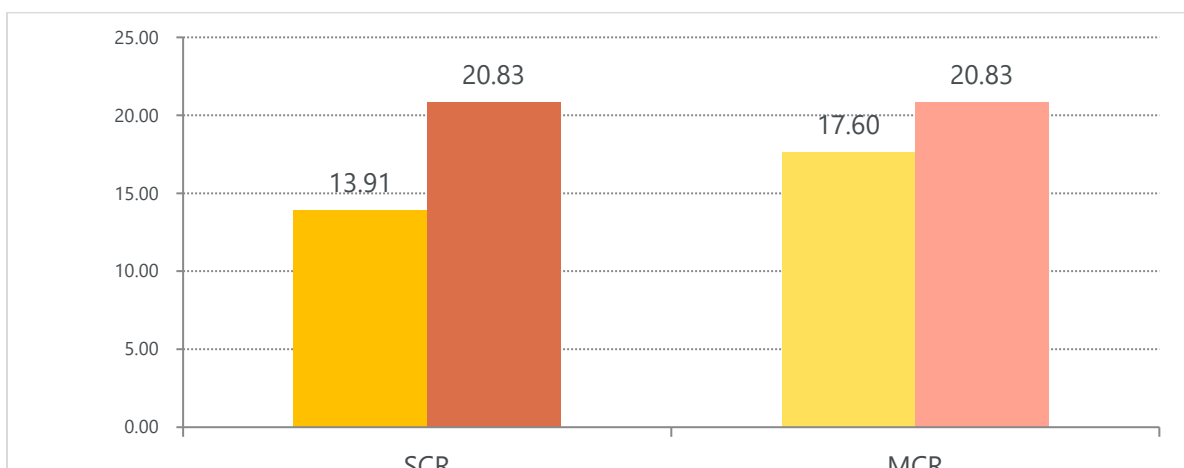
Rata de acoperire MCR

	2019	2018	- lei - Variatie
Total eligible own funds to meet the MCR	20,826,005	20,119,287	706,718
MCR	17,603,120	17,267,160	335,960
Rata MCR	118%	117%	1%

Retratand bilantul si situatiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2019 ASITO KAPITAL are un SCR in valoare de 13,914 mil. lei, mai mare cu 4,45 mil lei decat la 31 decembrie 2018 (9,46 mil. lei). Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile atinge 150%, cu 63 puncte mai putin decat perioada anterioara.

MCR este 17,60 mil lei la 31 decembrie 2019, mai mult cu 335,960 lei fata de 31 decembrie 2018. Fondurile proprii eligibile atat pentru acoperirea MCR cat si pentru acoperirea SCR ating nivelul de 20,83 mil. lei la 31 decembrie 2019, in crestere cu 0,707 mil. lei fata de inchiderea anterioara.

Reprezentare grafica fonduri proprii/SCR/MCR in 2019:



1.2. Principiile de calculare a cerintelor de capital

Cerinta de capital de solvabilitate (SCR) reprezinta valoarea fondurilor proprii pe care Societatea trebuie sa le detina cu o probabilitate de 99.5%. SCR se bazeaza pe profilul de risc al societatii si se calculeaza utilizand formula standard. Stabilirea cerinței de capital de solvabilitate constă în prezentarea bilanțului economic 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.

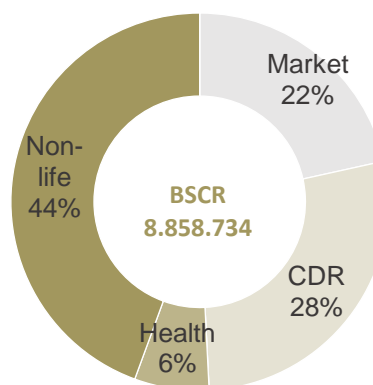
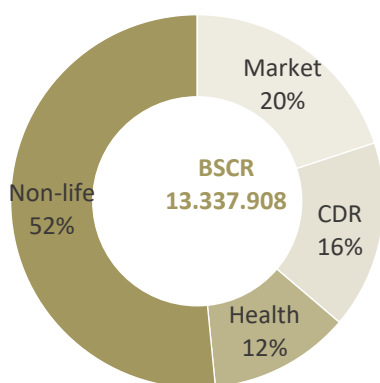
Cerintele de capital rezultate din aceste riscuri sunt agregate apoi într-o matrice de corelație furnizată de normele în vigoare pentru a obține SCR. Cerința de capital de solvabilitate a crescut cu 47% la 31.12.2019 față de 31.12.2018, ajungând la 13,9 mil. lei.

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

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

- lei -

Componenta riscuri SCR	2019	2018	Variație 2019 vs. 2018
Market risk	3,685,206	2,595,674	1,089,532
Counterparty default risk	3,011,006	3,333,605	(322,599)
Life underwriting risk	-	-	-
Health underwriting risk	2,258,129	769,744	1,488,385
Non-life underwriting risk	9,528,721	5,351,631	4,177,090
Diversification	(5,145,154)	(3,191,920)	(1,953,234)
Basic Solvency Capital Requirement	13,337,908	8,858,734	4,479,174
Operational risk	576,298	601,291	(24,993)
The overall Solvency Capital Requirement	13,914,206	9,460,025	4,454,181



Riscul de subscriere

Având în vedere profilul de risc al Societății, riscul de subscriere pentru asigurări generale este principalul motor al cerinței de capital de solvabilitate și se ridică la 9,53 mil lei la 31 decembrie 2019, fiind influențat de ritmul de dezvoltare al societății conform planului de afaceri pe termen mediu aprobat de Consiliul de Administrație.

Riscul de subscriere pentru asigurari generale este format din urmatoarele submodule: riscul de prima si rezerva, riscul de anulare si riscul de catastrofa. Acest risc a crescut cu 78% de la 5,4 mil lei la 9,5 mil lei, astfel:

Risc de subscriere asigurari generale	2019	2018	Variatie 2019 vs. 2018
Risc de prima si rezerva	5,812,511	3,204,631	81%
Risc de anulare	402,046	0	100%
Risc de catastrofa	6,225,490	3,559,134	75%
Diversificare	(2,911,327)	(1,412,134)	106%
Total	9,528,721	5,351,631	78%

Riscul de prima si rezerva este direct influentat de volumul de prime planificate si de evolutia daunelor care apar cu o frecventa regulata. Pentru determinarea marimii riscului de prima se utilizeaza primele nete castigate iar pentru marimea riscului de rezerva ASITO KAPITAL foloseste cea mai buna estimare neta a rezervei de dauna. Acest risc reprezinta 47% din riscul total de subscriere pentru asigurari generale.

Riscul de catastrofa in asigurari generale cuprinde riscul de catastrofa naturala si riscul de catastrofa determinat de factorul uman si reprezinta 50% din riscul total de subscriere.

Structura riscului de subscriere in 2019 vs. 2018:



Riscul de piata

Riscul de piata este determinat de nivelul si/sau volatilitatea preturilor de piata aferente instrumentelor financiare. ASITO KAPITAL calculeaza riscul de piata anual si ori de cate ori se impune si il compara cu apetitul la risc.

Riscul de piata contine sase sub-module de risc:

- riscul de rata a dobanzii

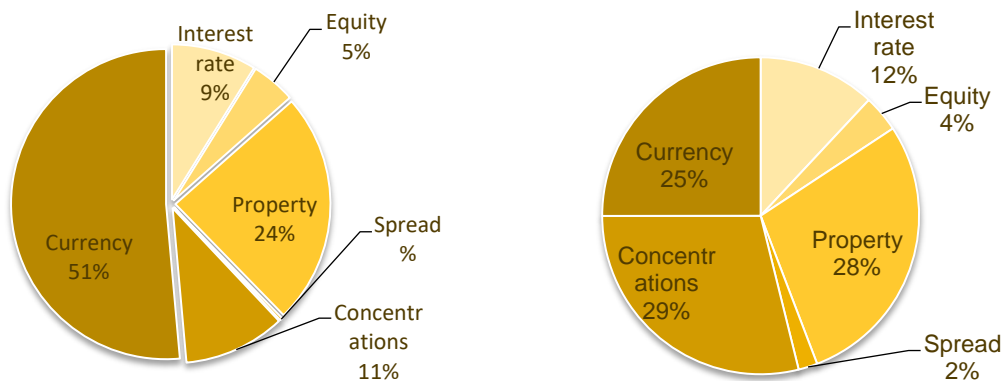
- riscul devalorizării acțiunilor
- riscul bunurilor imobile
- riscul de dispersie
- riscul valutar
- riscul de concentrare
-

și a înregistrat o creștere de 42% în 2019 față de 2018, creștere determinată în principal de riscul valutar care reflectă expunerea Societății pe active și datoriile exprimate în moneda străină.

Componenta Riscului de Piață

Risc de piață	2019	2018	Variație 2019 vs. 2018
Riscul de rată a dobânzii	482,084	546,003	(12%)
Riscul de devalorizare acțiuni	250,551	171,510	46%
Riscul bunurilor imobile	1,316,861	1,299,886	1%
Riscul de dispersie	14,566	88,656	(84%)
Riscul valutar	2,795,380	1,141,993	145%
Riscul de concentrare	576,710	1,316,533	(56%)

Structura riscului de piață în 2019 vs. 2018



Riscul de contrapartidă

Riscul de contrapartidă reflectă incapacitatea de plată neașteptată sau deteriorarea ratingului partenerilor externi și a debitorilor. ASITO KAPITAL este expusă riscului de contrapartidă asociat reasiguratorilor, băncilor și a altor contrapartide.

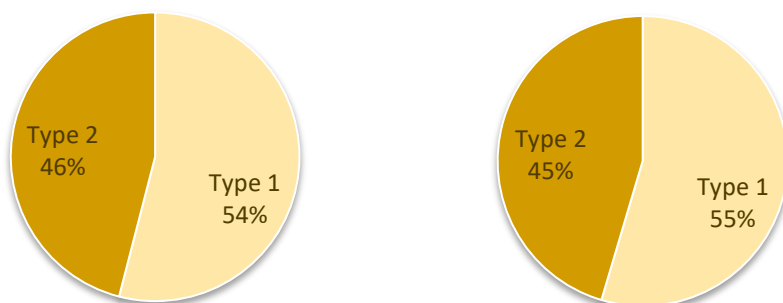
Riscul de contrapartidă înregistrează pe parcursul anului 2019 o scădere cu 10% față de 31.12.2018 și se situează la nivelul de 3,01 mil lei, scădere justificată prin modificarea structurii programului de reasigurare în sensul diminuării sumelor cedate în reasigurare.

Componenta riscului de contrapartida si variatia fata de anul anterior este redata in tabelul de mai jos:

Risc de contrapartida	2019	2018	Variatie 2019 vs. 2018
Expunere pe contrapatida tip 1	1,738,133	1,944,442	(11%)
Expunere pe contrapatida tip 2	1,479,281	1,617,185	(9%)
Total CDR	3,011,006	3,333,605	(10%)

Expunerea pe contrapartida de tipul 1 contine sumele de incasat de la reasiguratorii si numerar de incasat de la banci. Expunerile de tipul 2 sunt creante de incasat de la intermediari si/sau asiguratii precum si, creante provenite din recuperari si regrese. Se constata ca structura acestui risc s-a mentinut de la un an la altul.

Structura riscului de contrapartida in 2019 vs. 2018



Beneficiul de diversificare reprezintă 5,14 mil lei si aduce SCR de bază la 13,34 mil. lei.

Riscul operațional creste direct proportional cu volumul de activitate al societatii, reflectand posibile procese neadecvate sau evenimente externe neprevazute. Cerinta de capital pentru riscul operational este de 0,57 mil. lei, in scadere cu 4% fata de anul precedent.

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

Cerința minimă de capital (MCR) reprezintă valoarea minimă absolută a fondurilor proprii pe care societatea ar trebui să o aibă. MCR se calculează folosind formule factoriale dedicate asigurărilor generale. MCR nu trebuie să fie mai mică de 25% din SCR și nu trebuie să depășească 45% din SCR.

Calculul MCR se bazează pe principiile formulei standard specificate in actele delegate. MCR corespunde celei mai mari valori dintre valoarea MCR combinată și valoarea absolută a etajului MCR de 3,7 milioane EUR. În ceea ce privește mărimea și 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 obține 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 obține 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.

La data de 31.12.2019, MCR avea următoarele valori:

	Componente MCR
MCR linear	3,034,820
SCR	13,914,206
MCR limitat	6,261,393
MCR prag	3,478,552
MCR combinat	3,478,552
Nivelul absolut al MCR	17,603,120
Nivelul minim de capital	17,603,120

E.3. Utilizarea submodulului “risc al actiunilor in functie de durata” 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. Societatea nu intra sub incidenta prevederilor articolului 304 din Directiva Solvency II 2009/138/CE.

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

Cerinta de capital de solvabilitate eset calculata exclusiv cu ajutorul Formulei Standard nefiind utilizat un model intern. Deci, nu exista diferente de mentionat.

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

Nu este cazul, nu au fost evenimente in timpul anului care sa genereze neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate. Societatea ASITO KAPITAL respecta in totalitate cerinta de capital de solvabilitate (rata SCR fiind de 150%) si cerinta minima de capital (rata MCR fiind de 118%) la sfarsitul anului 2019.

E.6. Alte informatii

Nu este cazul.

ANEXE

Lista anexelor:

S.02.01.02 – Bilant Economic

S.23.01.01 – Fonduri Proprii

S.25.01.21 – Cerinta de capital de solvabilitate (SCR) – Formula Standard

S.28.01.01 – Cerinta minima de capital (MCR).

S.02.01.02 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		1,043,887.00
Intangible assets	R0030		14,984.00
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	5,267,446.00	5,267,446.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	16,961,422.34	16,179,744.00
Property (other than for own use)	R0080	0.00	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0.00	
Equities	R0100	0.00	0.00
Equities - listed	R0110	0.00	
Equities - unlisted	R0120	0.00	
Bonds	R0130	15,736,025.72	15,057,758.00
Government Bonds	R0140	15,736,025.72	15,057,758.00
Corporate Bonds	R0150	0.00	
Structured notes	R0160	0.00	
Collateralised securities	R0170	0.00	
Collective Investments Undertakings	R0180	642,769.94	539,359.00
Derivatives	R0190	0.00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	582,626.68	582,627.00
Other investments	R0210	0.00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0.00	
Loans and mortgages	R0230	0.00	0.00
Loans on policies	R0240	0.00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0.00	
Other loans and mortgages	R0260	0.00	
Reinsurance recoverables from:	R0270	5,715,758.00	13,715,815.00
Non-life and health similar to non-life	R0280	5,715,758.00	13,715,815.00
Non-life excluding health	R0290	5,667,606.00	13,542,045.00
Health similar to non-life	R0300	48,152.00	173,770.00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0.00	0.00
Health similar to life	R0320	0.00	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0.00	

Life index-linked and unit-linked	R0340	0.00	
Deposits to cedants	R0350	0.00	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	91,343.00	7,441,666.00
Reinsurance receivables	R0370	0.00	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	20,363,316.00	28,034,299.00
Own shares (held directly)	R0390	0.00	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	6,205,431.99	6,205,432.00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1,544,141.00	1,544,141.00
Total assets	R0500	56,148,858.33	79,447,414.00
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	20,113,840.16	36,870,455.00
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	18,618,716.38	28,728,203.00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
Best Estimate	R0540	17,781,997.17	
Risk margin	R0550	836,719.21	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	1,495,123.78	8,142,252.00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
Best Estimate	R0580	1,427,933.39	
Risk margin	R0590	67,190.39	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0.00	0.00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0.00	
Best Estimate	R0630	0.00	
Risk margin	R0640	0.00	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.00	
Best Estimate	R0670	0.00	
Risk margin	R0680	0.00	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0.00	
Best Estimate	R0710	0.00	
Risk margin	R0720	0.00	
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750	40,610.00	40,610.00
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770	0.00	
Deferred tax liabilities	R0780		
Derivatives	R0790	0.00	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	15,844.00	15,844.00
Reinsurance payables	R0830	7,200,940.00	7,200,940.00
Payables (trade, not insurance)	R0840	6,527,033.00	11,163,140.00
Subordinated liabilities	R0850		0.00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0.00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0.00	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1,424,586.00	1,721,319.00
Total liabilities	R0900	35,322,853.16	57,012,308.00
Excess of assets over liabilities	R1000	20,826,005.17	22,435,106.00

S.23.01.01 Fonduri Proprii

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	20,642,300.00	20,642,300.00			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0.00	0.00			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0.00	0.00			
Subordinated mutual member accounts	R0050	0.00		0.00	0.00	0.00
Surplus funds	R0070	0.00	0.00			
Preference shares	R0090	0.00		0.00	0.00	0.00
Share premium account related to preference shares	R0110	0.00				
Reconciliation reserve	R0130	183,705.17	183,705.17			
Subordinated liabilities	R0140	0.00		0.00	0.00	0.00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0.00				0.00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0.00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total basic own funds after deductions	R0290	20,826,005.17	20,826,005.17	0.00	0.00	0.00
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0.00			0.00	0.00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0.00			0.00	0.00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0.00			0.00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0.00			0.00	0.00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0.00			0.00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0.00			0.00	0.00
Other ancillary own funds	R0390	0.00			0.00	0.00
Total ancillary own funds	R0400	0.00			0.00	0.00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	20,826,005.17	20,826,005.17	0.00	0.00	0.00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	20,826,005.17	20,826,005.17	0.00	0.00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	20,826,005.17	20,826,005.17	0.00	0.00	0.00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	20,826,005.17	20,826,005.17	0.00	0.00	
SCR	R0580	13,914,206.42				
MCR	R0600	17,603,120.00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	149.67%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	118.31%				

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	20,826,005.17
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	20,642,300.00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0.00
Reconciliation reserve	R0760	183,705.17
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0.00

S.25.01.21 Cerinta de capital de solvabilitate (SCR) – Formula Standard

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	3,685,206.03	3,685,206.03	
Counterparty default risk	R0020	3,011,006.21	3,011,006.21	
Life underwriting risk	R0030	0.00	0.00	
Health underwriting risk	R0040	2,258,129.21	2,258,129.21	
Non-life underwriting risk	R0050	9,528,720.86	9,528,720.86	
Diversification	R0060	(5,145,153.79)	(5,145,153.79)	
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	13,337,908.51	13,337,908.51	

S.25.01.01.02
S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	576,297.92
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	13,914,206.42
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	13,914,206.42
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

S.28.01.01 Cerinta minima de capital (MCR)

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	3,034,819.61

S.28.01.01.02 Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	1,397,652.00	8,094,768.00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0.00	0.00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0.00	1,435,871.00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0.00	0.00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	954,918.00	1,675,832.00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	50,916.00	103,020.00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	464,308.00	607,014.00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0.00	0.00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	10,852,472.00	2,247,377.00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0.00	0.00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0.00	0.00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0.00	0.00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0.00	0.00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0.00	0.00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0.00	0.00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0.00	0.00

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	3,034,819.61
SCR	R0310	13,914,206.42
MCR cap	R0320	6,261,392.89
MCR floor	R0330	3,478,551.61
Combined MCR	R0340	3,478,551.61
Absolute floor of the MCR	R0350	17,603,120.00
Minimum Capital Requirement	R0400	17,603,120.00