

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

<SFCR>

ASITO KAPITAL SA
Aprilie 2021

SUMAR

Activitatea si performanta	3
A.1. Activitatea	3
A.2. Performanta de subscriere	5
A.3. Performanta investitiilor	7
A.4. Performanta altor activitati	11
A.5. Alte informatii	11
Sistemul de guvernanta	13
B.1. Informatii generale privind sistemul de guvernanta	13
B.2. Cerinte de adecvare	20
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	33
B.7. Externalizarea	33
B.8. Alte informatii	34
Profilul de risc	36
C.1. Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri	36
C.2. Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa Societatea.	37
C.3. Modul cum au fost investite activele	42
C.4. Tehnicile de diminuare a riscurilor	42
C.5. Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc	43
C.6. Alte riscuri semnificative	43
C.7. Alte informatii	43
Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii	44
D.1. Active	46
D.2. Rezerve tehnice	48
D.3. Alte pasive	51
D.4. Metode alternative de evaluare	52
D.5. Alte informatii	52
Gestionarea capitalului	54
E.1. Fondurile proprii	54
E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	55
E.3. Utilizarea submodulului "risc al actiunilor in functie de durata" in calculul cerintei de capital de solvabilitate	61
E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate	61
E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	61
E.6. Alte informatii	61
Anexe	63

A.

ACTIVITATE SI PERFORMANTA



ACTIVITATEA SI PERFORMANTA

A.1. Activitatea

a) Denumirea si forma juridica a intreprinderii

ASITO KAPITAL S.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 31.12.2020 a fost:

- **Oleg Boian** – membru CA, aprobat in AGEA din 29.09.2017 si avizat de A.S.F. prin Decizia 1734/29.11.2017.
- **Gheorghe Nafornta** – membru CA, aprobat in AGEA din 02.03.2017 si avizat de A.S.F. prin Decizia 954/17.07.2017.
- **Natalia Curmei** – membru CA si presedinte CA, aprobat in AGEA din 18.07.2019 si avizat prin Decizia A.S.F. 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 A.S.F. prin Decizia 1029/12.08.2019.

Marian Zlataru – Director General Adjunct, reaprobat DGA in CA din 24.03.2020 si este avizat de A.S.F. prin Decizia 595/18.05.2020.

Alexandra Giuglea - Director General Adjunct, aprobat DGA in sedinta CA din 07.07.2020 si este avizata de A.S.F. prin Decizia 1058/07.09.2020.

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

Autoritatea de Supraveghere Financiara

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

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: <https://auditor.ro>

d) Detinatorii de participatii calificate in intreprindere

Participatiile calificate sunt detinute de urmatorii 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 Parcalab, nr.63	206,422	99,9996%
PIRCIOG MARCEL	Romania, Bucuresti, Bld. Decebal, Nr.2	1	0,0004%

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.

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

1. In vederea dezvoltarii unei organigrame/structuri organizatorice pe verticala, pentru repartizarea in mod sustinut si echilibrat a tuturor responsabilitatilor, cu scopul cresterii eficientei si conformitatii societatii cu toate cerintele legale in vigoare, Consiliul de Administratie si AGA au decis reorganizarea Conducerii Executive, prin completarea acesteia cu un membru. Astfel, la data prezentului raport, Conducerea Executiva a societatii este formata dintr-un Director General si doi Directori Generali Adjuncti.

2. Societatea a avut parte de o majorare a capitalului social prin aport de numerar in suma de 1,180,000 EUR, ceea ce a dus la o imbunatatire semnificativa a indicatorilor de Solvabilitate.

A.2. Performanta de subscriere

Asigurarea de Persoane contra Accidente (CL1)

ASITO KAPITAL S.A. ofera aceasta polita de asigurare atat persoanelor fizice, cat si persoanelor juridice. Riscuri acoperite: deces din accident, invaliditate permanenta sau temporara din accident, indemnizatii zilnice in cazul spitalizarii si a tratamentului ambulatoriu, indemnizatii pentru interventiile chirurgicale.

Asigurari de sanatate (CL2)

Produsul este de tip asigurare voluntara de sanatate si ofera plata catre Asigurat a unei indemnizatii, in situatia aparitiei anumitor evenimente asigurate predefinite.

Evenimentele asigurate sunt: Consultatii medicina generala si de specialitate, analize de sange, investigatii radiologice, investigatii cu ultrasunete, investigatii Hi-tech, servicii medicale de mica chirurgie, cheltuieli medicale de spitalizare, servicii medicale de urgenta, etc.

Asigurarea Facultativa de Avarii si Furt CASCO EUROPA. (CL3)

ASITO KAPITAL S.A. a continuat politica de eficientizare a produsului "Casco Europa" (polita de asigurare avarii si furt). Conditile de asigurare ale acestui produs au fost revizuite in urma unei analize comparative atente a pietei. ASITO KAPITAL S.A. asigura o acoperire maxima pe segmentul CASCO, incluzand un numar mare de riscuri, clauze speciale si extinderi teritoriale, ce urmeaza indeaproape politica societatii referitoare la minimizarea eforturilor clientului in relatia cu Asiguratorul. Clauze suplimentare: AK01 - Asistenta Tehnica Rutiera, AK02 - Circulatie in afara drumurilor publice, AK03 - Efectele patrunderii in locuri inundate, AK04 - Accidente persoane din autovehicul, AK05 - Asigurarea bagajelor din autovehicul.

Asigurarea Materialului Rulant (CL4)

Ofera protectie impotriva riscurilor de avarii si furt pentru: locomotive, locotractoare, automotoare, vagoane de calatorie sau marfa, vagoane cisterna, garnituri de metrou si echipamentele suplimentare ale acestora, cum ar fi: sisteme de sonorizare, trape, panouri si inscripționari publicitare, etc.

Asigurarea Corp Nava si Masini (CL6)

Ofera protectie impotriva riscurilor specifice navelor maritime inclusiv pentru echipamentele aflate la bord, precum si acoperire privind raspunderea civila ce apare din utilizarea acestora. Se pot asigura nave comerciale, nave de pescuit si nave colectoare, ambarcatiuni de agrement, instalatii plutitoare.

Asigurarea bunurilor pe Timpul Transportului (CARGO) (CL7)

Ofera protectie pentru marfurile transportate pe cale maritima, aeriana sau terestra. Asigurarea este valabila oriunde in lume, pe intreaga durata a transportului de la sediul furnizorului pana la cel al destinatarului sau pe perioade mai scurte de timp si ofera acoperirea unei game largi de riscuri, de la pierdere sau deteriorare pana la pierderea totala a transportului.

Asigurarea de bunuri (Incendiu si alte pericole) (CL8)

Acopera toate tipurile de proprietate si alte active, care, de obicei, includ: cladiri, instalatii, mobilier impreuna cu dispozitivele sale de fixare si fittinguri. Echipament electronic si calculatoare, Alte echipamente. Stocuri, inclusiv materii prime, semifabricate si produse finite, Cazane si vase sub presiune, Numerar in seifuri si in tranzit. Riscuri acoperite : incendiu, fulger, explozie, uragan, furtuna, vijelie, grindina, inundatie, alunecare de teren etc.

Asigurarea de Constructii Montaj (CL8)

Acopera riscurile specifice cladirilor in constructie si instalatiilor in curs de montare si se pot anexa clauze privind riscurile de pierdere a profitului din intreruperea activitatii. Se pot asigura lucrarile de constructii-montaj executate pe teritoriul Romaniei de catre antreprize de constructii-montaj, agenti economici, persoane fizice sau juridice. Sunt asigurate distrugerii si avarieri ce se produc la obiectivele asigurate, produse din orice cauza. Sunt de asemenea despagubite, prejudiciile suferite de terte persoane ca urmare a activitatii asiguratului pentru indeplinirea obligatiilor sale contractuale.

Asigurarea de Raspundere Civila Generala (CL13)

Raspunderea civila generala. Raspunderea civila a antreprenorilor si a constructorilor. Raspunderea angajatorilor. Raspunderea membrilor directoratului si a managerilor, Raspunderea civila a producatorilor.

Asigurari de garantii (CL15)

Contractele de asigurare de garantii reprezintă solutii pentru dezvoltarea afacerilor, fiind o forma de finantare a companiilor, fara marirea gradului de indatorare a acestora.

- ✓ Garantii de participare la licitatie
- ✓ Garantii de buna executie a contractului
- ✓ Garantii de mentenanță
- ✓ Garantii de returnare a avansului
- ✓ Garantii vamale
- ✓ Garantii de retinere succesive
- ✓ Garantii de plata

Informatii cantitative si calitative

In anul de subscriere 2020 societatea si-a dezvoltat portofoliul de asigurari mentinand o politica prudentiala in ceea ce priveste cresterea 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 in reasigurare, societatea si-a adecvat politica in functie de structura de portofoliu existenta.

Comparativ cu veniturile din prime brute subscrise aferente anului 2019, s-au evidenciat cresteri semnificative pe linia asigurarilor de property si sanatate. In ceea ce priveste linia asigurarilor de garantii, urmare a continuarii unei politici prudentiale privind apetitul la risc, s-a inregistrat o dezvoltarea a portofoliului de clienti atat din punct de vedere cantitativ, cat si calitativ.

Clasa de asigurari	PBS 2020	PBS 2019
Accidente si boala (PA)	410,290	1,787,533
Asigurari de sanatate (Health)	14,732,731	8,094,768
Mijloace de transport terestru (MOD)	1,791,128	1,675,832
Mijloace de transport navale (H&M)	0	53,098
Asigurari Cargo (Cargo)	61,694	70,734
Incendiu si calamitati (Property)	1,992,445	927,952
Raspundere civila generala (Liability)	747,707	1,507,142
Asigurari Garantii (Bonds)	3,905,593	3,736,602
TOTAL	23,641,588	17,853,661

În ceea ce privește indicatorii de profitabilitate, se constată că rezultatul tehnic pozitiv este influențat de linia de activitate 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.

INDICATOR (LEI)	CL1	CL2	CL3	CL6	CL7	CL8	CL13	CL15	TOTAL
Venituri din prime, nete de reasigurare	335,984	14,326,492	1,856,274	5,750	30,434	779,495	335,281	2,928,907	20,598,617
Alte venituri tehnice	2,025	242,905	166,010	1,000	658	15,497	8,819	985,099	1,422,012
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	(439,452)	12,004,342	1,176,570	-316	0	(113,184)	39,058	1,307,048	13,974,066
Alte cheltuieli cu rezervele tehnice			5,727		3,087	42,677		(556,684)	(505,193)
Cheltuieli de exploatare nete	210,350	4,809,980	711,164	575	25,527	537,070	203,685	1,594,286	8,092,637
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	1,749	209,818	25,509	0	568	12,559	7,618	49,107	306,928
REZULTAT TEHNIC	565,362	(2,454,743)	103,316	6,491	1,910	315,868	93,740	1,520,248	152,192

A.3. Performanța investițiilor

Procesul investițional

AITO KAPITAL S.A. investeste 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 proporționalității", "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 detinatorilor de polite 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 măsura ce acestea devin scadente.

ASITO KAPITAL S.A. investeste in urmatoarele portofolii de investitii:

1. Obligatiuni guvernamentale - Titluri de stat;
2. Numerar si depozite;
3. Fonduri de investitii;
4. Plasamente in terenuri si constructii.

1. Obligatiuni guvernamentale

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix includ titlurile de stat si sunt inregistrate initial la valoarea de achizitie, iar in bilant se prezinta la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate de valoare. Creantele atasate sunt inregistrate ca venituri din imobilizari financiare.

Conform pct.121¹ si pct. 121² din Norma A.S.F. 41/2015 introduse prin Norma A.S.F. 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 S.A. se concentreaza pe piata monetara si constau in plasarea lichiditatilor, indeosebi in titluri de stat in lei, emise de Ministerul Finantelor Publice, care au o dobanda stabila, fara risc si foarte lichide.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	18,554,819	14,756,484
Dobanda atasata	344,584	301,273
	18,899,403	15,057,758

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 2020 a fost de 18,785,344 lei (31 decembrie 2019: 14,685,646 lei).

2. Numerar si depozite

Potrivit situatiilor financiare individuale ale Societatii intocmite conform Normei A.S.F. 41/2015, valoarea disponibilitatilor banesti la 31 decembrie 2020 in cuantum de **25,691,150** lei s-au plasat in titluri de stat, depozite bancare si conturi curente, dupa cum urmeaza:

Plasament (Lei)	Citi Bank	Libra Bank	Raiffeisen Bank SA	CEC Bank SA	DTCPMB	Casa	TOTAL
Titluri de stat	-	-	11,675,000	6,575,000	-	-	18,250,000
Depozite la termen		4,934,700	-	640,000	-	-	5,574,700
Cont.curente	1,619,133	73,640	104,352	67,183	332		1,864,639
Casierie	-	-	-	-	-	1,811	1,811
TOTAL	1,619,133	5,008,340	11,779,352	7,282,183	332	1,811	25,691,150

Depozite la institutiile de credit

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Depozite, din care:	5,574,700	3,497,360
	2,434,700	-

In EUR		
In USD		1,917,360
In LEI	3,140,000	1,580,000
Dobanda atasata	3,663	3,253
TOTAL	5,578,363	3,500,613

Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt in suma de 2,500,000 lei la 31 decembrie 2020 si in suma de 2,917,986 lei la 31 decembrie 2019.

3. Plasamente in fonduri comune de investitii

La 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019, Societatea detinea urmatoarele plasamente in fonduri deschise de investitii:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Certinvest Dinamic (KD-Maximus)	100,000	100,000
Erste Equity Romania (BCR Expert)	-	300,000
Atrium European Realstate (fost Meinl European Land)	506,296	506,296
TOTAL	606,296	906,296

Valoarea de piata a investitiilor in fondurile de investitii la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Certinvest Dinamic (KD-Maximus)	64,257	68,281
Erste Equity Romania (BCR Expert)	-	435,130
Atrium European Realstate (fost Meinl European Land)	104,206	139,359
TOTAL	168,463	642,770

Pentru detinerile de unitati de fond Atrium European Realstate (fost Meinl European Land) s-au constituit ajustari pentru pierdere de valoare de 402,090 lei (31.12.2019 : 366,937 lei). Valoarea la data bilantului, determinata conform politicii contabile a plasamentelor in unitatile de fond este de **204,206** lei (31.12.2019: **539,359** 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 **31.12.2020 si 31.12.2019** sunt evaluate la valoarea reevaluada la 31.12.2020 , respectiv 31.12.2019:

Teren intravilan (Lei)	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019

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	2,926,000	2,844,200
TOTAL	2,926,000	2,844,200

Constructiile detinute de Societate la **31.12.2020 si 31.12.2019** sunt evaluate la valoarea reevaluat la 31.12.2020, respectiv 31.12.2019, determinata de evaluator independent:

Constructii (Lei)	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
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 nr.255449-C1-U37, situata in Str. Elena Vacarescu nr.100A, sector 1, Bucuresti	2,333,000	2,307,800
	2,333,000	2,307,800

Componenta rezervelor din reevaluare (Lei)	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Terenuri	2,258,000	2,176,200
Cladiri	1,283,974	1,226,578
TOTAL	3,541,974	3,402,778

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 2020	31 decembrie 2019
---	--------------------------	--------------------------

Venituri din dobanzi obligatiuni si titluri de stat	659,876	597,269
Venituri din dobanzi depozite si cont curent	63,711	59,026
Venituri din dividende aferente detinerilor in unitati de fond	111,487	13,437
Venituri din diferente curs netehnice	1,134,180	1,050,119
Venituri din vanzarea activelor	7,282	176,000
Venituri din reversarea ajustarilor de depreciere	13,679	11,080
TOTAL	1,990,215	1,732,405

Cheltuieli de gestionare a plasamentelor	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
		-
Cheltuieli comision custodie	7,362,	3,939
Cheltuieli din diferente curs netehnice	1,161,130	953,923
TOTAL	1,203,645	957,862

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



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 Supraveghere a Asigurarilor (C.S.A.) sau Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) si a altor norme legale in vigoare, dupa caz.

ASITO KAPITAL S.A. 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;
- ✓ Doi Directori Generali Adjuncti

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 KAPITAL S.A..

Consiliul de Administratie (C.A.)

Conform prevederilor Actului Constitutiv, ASITO KAPITAL S.A. 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 A.S.F., 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 KAPITAL S.A., a hotararilor AGA/CA, precum si in conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind responsabil pentru indeplinirea mandatului incredintat.

- **Doi Directori Generali Adjuncti** care sunt numiti de catre Consiliul de Administratie al societatii.

Directorii Generali Adjuncti au in subordine urmatoarele Servicii dupa cum urmeaza:

A. Director General Adjunct coordonator al serviciilor de:

- Subscriere, Vanzari, Tehnologia Informatiei si Reasigurare,

B. Director General Adjunct coordonator al serviciilor:

Daune, Conformitate, Control Intern si Managementul Calitatii (CCIMC), Juridic, Responsabilul cu protectia datelor si Responsabilul HR,

ambii fiind raspunzatori in acest sens fata de Directorul General, Consiliul de Administratie si Adunarea Generala a Actionarilor.

În lipsa Directorului General, înlocuitorii de drept ai acestuia sunt cei doi Directori Generali Adjuncti, care raspund de întreaga activitate a societății acoperind toate funcțiile societății în conformitate cu prevederile ROF, a Actului Constitutiv al ASITO KAPITAL S.A., a hotărârilor AGA/CA, precum și în conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind responsabili pentru îndeplinirea mandatului încredințat.

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

Comitetul de risc

Comitetul de Risc este înființat pentru a ajuta Conducerea Administrativă/Conducerea Executivă în analiza, 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 KAPITAL S.A.. Funcția de Managementul riscului este responsabilă de întreținerea și actualizarea Regulamentului Comitetului de Risc. Noul document este aprobat de Conducerea Administrativă.

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 analizei constatarilor și recomandărilor acestuia, precum și analizarea constatarilor 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 analiza și luarea deciziilor în procesul de administrare a operațiunilor curente ale societății.

Colectivul de analiza si solutionare a petitiilor

Colectivul de analiza si solutionare a petitiilor (CASP) are ca scop reglementarea modului de solutionare a petitiilor in cadrul societatii. Acesta a fost infiintat in concordanta cu normele si reglementarile A.S.F. in vigoare si este format din 5 membri.

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

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

Rolurile si responsabilitatile Functiilor Cheie

In conformitate cu prevederile reglementarilor in vigoare, persoanele care detin functii-cheie in cadrul ASITO KAPITAL S.A. sunt:

Functia actuariala

Functia actuariala are cel putin 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 funcției actuale sunt îndeplinite de persoane care detin suficiente cunoștințe de matematici actuale, matematici financiare și experiență relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu alte standarde aplicabile.

Functia actuariala verifica 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. Functia actuariala verifica dacă sistemele informatice utilizate în calculul rezervelor tehnice sprijină într-o măsură suficientă procedurile actuale și statistice.

Functia actuariala întocmește un raport scris care este transmis organului administrativ, de conducere sau de control o dată pe an. În raport se consemnează toate sarcinile întreprinse de

functia actuariala si rezultatele acestora, se constata in mod clar toate eventualele lipsuri si se formuleaza recomandari cu privire la modul de remediere a lipsurilor respective.

Funcția de managementul riscului

Funcția de gestionare a riscurilor are următoarele atribuții:

- a) asistarea organului administrativ, de conducere sau de control (conducerea executiva si administrativa) si a altor functii in activitatea de operare efectiva a sistemului de gestionare a riscurilor;
- b) monitorizarea sistemului de gestionare a riscurilor;
- c) monitorizarea profilului general de risc al intreprinderii in ansamblul sau;
- d) prezentarea unor rapoarte detaliate privind expunerile la risc si consilierea organului administrativ, de conducere sau de control in chestiuni de gestionare a riscurilor, inclusiv in chestiuni strategice, cum ar fi strategia corporativa, fuziunile si achizitiile, proiectele si investitiile majore;
- e) identificarea si evaluarea riscurilor emergente.

Funcția de management al riscului efectueaza următoarele:

- a) faciliteaza implementarea functionala si eficienta a sistemului de management al riscului;
- b) intocmeste registrul riscurilor si revizuieste periodic indicatorii cheie de risc;
- c) participa la autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii efectuand testele de stres (ORSA);
- d) dezvolta, revizuieste si implementeaza politicile, normele si procedurile functiei de management al riscului in societate;
- e) contribuie la identificarea si evaluarea riscurilor, precum si la definirea metodologiei de masurare a lor;
- f) propune tolerantele la risc;
- g) participa la determinarea si monitorizarea profilului de risc al societatii in ansamblul sau;
- h) prezentarea unor rapoarte privind expunerile la risc;
- i) identificarea si evaluarea riscurilor emengente (Regulamentul Delegat-Articolul 269).

Funcția de management al riscului raporteaza catre conducerea administrativa si executiva, cu privire la riscurile care au fost identificate ca fiind potential semnificative, precum si cu privire la alte zone de risc specific, atat din proprie initiativa, cat si la cererea conducerii.

Conducerea administrativa aproba apetitul si limitele tolerantei la risc ale entitatii reglementate, precum si procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa Societatea.

Funcția de management al riscurilor raporteaza conducerii executive si administrative riscurile identificate ca fiind potential semnificative in conformitate cu procedura aplicata.

Funcția de management al riscurilor are obligatia sa raporteze cu privire la zonele de risc specifice atat din proprie initiativa, cat si la cererea consiliului sau a conducerii executive.

Societatea elaboreaza planuri clare de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora.

Funcția de conformitate și sistemul de control intern

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

Responsabilitățile funcției de conformitate includ:

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

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

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

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

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

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

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

În vederea respectării cerințelor legale în vigoare, societatea a instituit și dezvoltat măsuri de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului, prin următoarele acțiuni:

- desemnarea ofiterului de conformitate SB/FT prin hotararea consiliului de administratie; ofiterul de conformitate SB/FT are putere de decizie pentru implementarea politicilor si procedurilor interne ale societatii in materia prevenirii si combaterii SB/FT si este unul dintre membrii conducerii executive;
- numirea persoanelor desemnate SB/FT cu responsabilitati in aplicarea Legii nr.129/2019 si ale reglementarilor emise in 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 identificarii clientilor, cu respectarea termenului special de 5 ani;
- stabilirea procedurilor pentru identificarea eventualelor conflicte de interese explicite sau potentiale.

(b) Modificari semnificative

In anul 2020, organele superioare de conducere ale AK au decis reorganizarea Conducerii Executive, prin completarea acesteia cu un membru.

(c) Politica de remunerare

Remunerarea in cadrul ASITO KAPITAL S.A. 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 S.A., 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 a celor doi Directori Generali Adjuncti este stabilit de catre Consiliul de Administratie al ASITO KAPITAL S.A. 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, societatea a incheiat o singura tranzactie semnificativa cu actionarii sau, si anume, majorarea capitalului social cu suma de 1.180.000 euro.

B.2. Cerinte de adecvare

ASITO KAPITAL S.A. se asigura ca membrii structurii de conducere si persoanele care detin functii-cheie in cadrul societatii, inclusiv persoanele responsabile pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului detin, individual si colectiv cunostinte, competenta si experienta profesionala si indeplinesc in permanenta cerinte de buna reputatie, onestitate, integritate si guvernanta, conform reglementarilor legale.

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 A.S.F. 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 A.S.F.

si Regulamentul 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de A.S.F..

Aceste documente stabilesc:

- ✓ Principiile de evaluare care se aplica membrilor structurii de conducere, detinatorilor functiilor-cheie/critice si persoanelor responsabile pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, atat in timpul procesului de recrutare si selectie a candidatilor, cat si permanent, pe parcursul desfasurarii activitatii. Evaluarea structurii de conducere a companiei se face atat individual, cat si colectiv, separat pentru fiecare organ de conducere in parte;
- ✓ situatiile care pot determina o reevaluare a adecvarii membrilor structurii de conducere si a persoanelor ce detin functii cheie

Reinnoirea mandatului membrilor structurii de conducere procesul de notificare a A.S.F. cu privire la membrii structurii de conducere, atat administrative, cat si executive si a persoanelor desemnate in functii-cheie. In scopul asigurarii unui management prudent si corect ASITO KAPITAL S.A. se asigura ca persoanele care ocupa sau urmeaza sa ocupe o pozitie de membru al structurii de conducere sau detinator al unei functii cheie, indeplinesc si mentin, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele cuprinse in Regulamentul 1/2019 referitoare la:

- ✓ Cunostinte, competente si experienta profesionala;
- ✓ Reputatie, onestitate, integritate;
- ✓ 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 pozitiile 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 S.A. sau in cadrul altor societati;
 - relatiile personale, profesionale sau alte relatii economice cu actionarii care detin controlul asupra ASITO KAPITAL S.A.,
- ✓ componenta in ansamblu a structurii de conducere, respectiv, cunostintele si experienta colectiva necesara pentru buna functionare a ASITO KAPITAL S.A..

Evaluarea cunostintelor, competentelor si experientei unui membru al structurii de conducere tine seama, cu aplicarea principiului proportionalitatii, de cunostintele teoretice si experienta practica si profesionala referitoare la:

- Pietele financiare;
- Cadrul de reglementare aferent domeniului de activitate al societatii;

- Planificarea strategica si intelegerea strategiei de afaceri si implementarea acesteia;
- Managementul riscurilor;
- Aplicarea principiilor contabile sau in audit financiar;
- Evaluarea eficacitatii politicilor si procedurilor societatii, asigurarea unei guvernari eficiente, a sistemelor de supraveghere si control;
- Interpretarea situatiilor financiare ale societatii, identificarea problemelor principale rezultate din analiza acestor situatii, stabilirea mecanismelor de control intern si adoptarea masurilor adecvate.

Conducerea Administrativa si Conducerea Executiva, in calitate de structuri de conducere specifice sistemului unitar de conducere, formate din totalitatea membrilor, trebuie sa detina in orice moment, in mod colectiv, o gama suficient de larga de cunostinte, competente si experienta necesare intelegerii activitatii specifice a companiei si a riscurilor pe care aceasta le implica.

Adecvarea colectiva a membrilor structurii de conducere se evalueaza in mod separat pentru membrii Consiliului de Administratie si membrii Conducerii Executive. Evaluarea adecvarii colective consta, dupa caz, in:

- Existenta competentelor de a lua decizii adecvate in conformitate cu planul de afaceri, apetitul la risc, strategia de afaceri, riscurile operationale, adecvarea capitalului, raportare si guvernanta;
- Existenta de cunostinte si experienta suficienta pentru desfasurarea in cele mai bune conditii a activitatii companiei si in toate arile de business;
- Capacitatea de monitorizare si validare/contestare a deciziilor conducerii excutive;
- Capacitatea de intelegere adecvata a sistemului de guvernanta incluzand competentele manageriale si functiile-cheie referitoare la managementul riscului, conformitate si control intern, audit intern si actuariat;
- Capacitatea de intelegere adecvata a aspectelor privind securitatea datelor si a sistemelor informatice;
- Viziunea de ansamblu asupra administrarii si supravegherii activitatii companiei cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Atunci cand evalueaza indeplinirea cerintelor de adevare referitoare la reputatie, onestitate, integritate si de guvernanta, ASITO KAPITAL S.A. se asigura ca membrii structurii de conducere si persoanele care detin functii-cheie indeplinesc cel putin cerintele legale si reglementarile A.S.F. in vigoare.

In cazul in care exista indicii clare asupra faptului ca aceste cerinte nu mai sunt indeplinite, 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.

Politicile de adecvare sunt aplicate in cadrul sistemului de guvernanta implementat, mentinut si imbunatatit in permanenta de ASITO KAPITAL S.A..

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 S.A., urmareste pe de o parte riscurile care pot pune in pericol atingerea obiectivelor strategice ale societatii si pe de alta parte, in mod efectiv, evaluarea riscurilor (identificarea, descrierea, masurarea), modalitatile de raportare, tratare si monitorizare, precum si instrumentele care pot fi aplicate la nivelul intregii 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 activitatii de asigurari a societatii.

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

- *Asigurarea Constientizarii 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 S.A.. Conducerea Executiva raspunde de implementarea Politicii privind Managementul Riscurilor;
- *Asigurarea comunicarii si consultarii in ceea ce priveste 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 S.A., 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 S.A.. Obiectivele acesteia sunt:

- Asigurarea ca ASITO KAPITAL S.A. 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 piete 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. Appetitul 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.

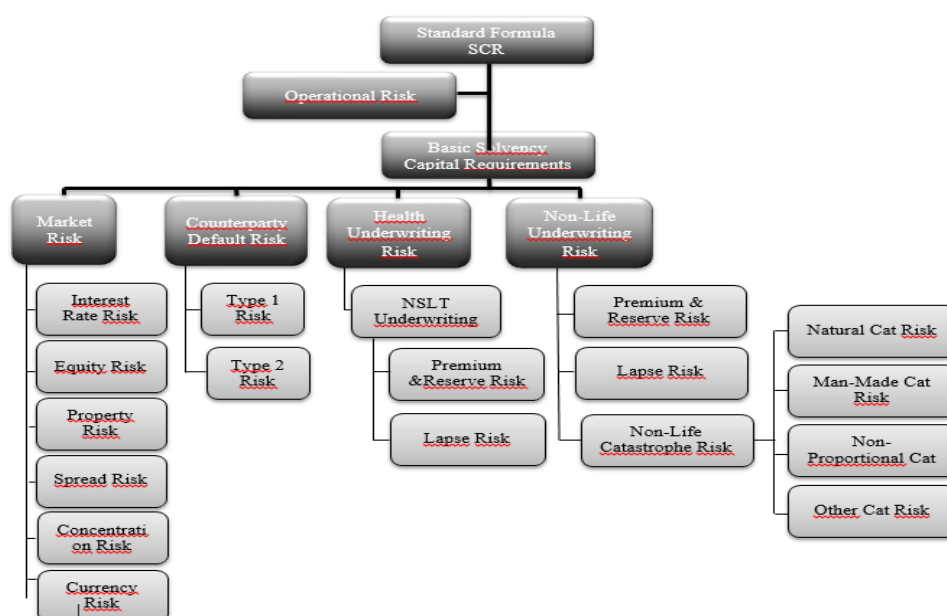
(ii) Revizuirea sistemului de gestionare a riscurilor

Conducerea Administrativa a ASITO KAPITAL S.A. 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;
- Mentinerea nivelului de capitalizare a Societatii;
- Atitudinea moderata fata de risc a managementului;
- Planul de afaceri pentru anii urmatiori;
- 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 aceeasi formula. Rezultatul final este necesarul de capital, SCR-ul, care nu trebuie sa fie mai mare decat fondurile proprii. Toate riscurile principale cu care se confrunta ASITO KAPITAL S.A. sunt raportate anual prin SCR-urile respective, iar MCR-ul se raporteaza trimestrial.

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

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

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

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

(iv) Informatii cu privire la procesul de evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii

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

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

Evaluarea prospectiva a riscurilor se regaseste intr-o politica de sine statatoare si este parte integrata a sistemului de management al riscului.

Scopul procesului ORSA este acela de a permite Conducerii administrative sa aiba acces la urmatoarele informatii si sa inteleaga:

- Profilul de risc al societatii si factorii care il influenteaza.
- Daca societatea este aliniata cu apetitul la risc in viitorul apropiat.
- Daca exista suficient capital pentru realizarea planului de afaceri curent.
- Ce riscuri trebuie monitorizate mai frecvent.
- Daca exista schimbari semnificative ale profilului de risc in ultima perioada.
- Riscurile care nu sunt in mod normal acoperite de cerintele de solvabilitate.
- Factorii care pot avea impact in bilantul societatii.
- Factori care pot influenta profitul curent si viitor al firmei.

ORSA se bazeaza pe:

Guvernanta – prin definirea unei structuri clare de guvernanta a procesului ORSA, comunicarea si implicarea top managementului si inregistrările generate de intalnirile pentru ORSA, tinand seama de principiul proportionalitatii.

Modelul standard – implementarea modelului standard prevazut de EIOPA pentru a veni in sprijinul evaluarilor **prospective** a necesarului de capital in raport cu planul de afaceri, strategia si apetitul la risc.

Evaluarea capitalului de solvabilitate – prin faptul ca se permite evaluarea necesarului de capital in raport cu planul de afaceri, strategia si apetitul la risc.

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

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

Rezultatele evaluării prospective sunt:

- Evaluarea fondurilor proprii;
- Evaluarea capitalului necesar de solvabilitate (SCR și MCR);
- Necesarul de capital de solvabilitate rezultă 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 în care evaluarea internă a riscurilor este integrată în procesul de gestionare a riscurilor și în procesul decizional al societății

Pentru fiecare evaluare prospectivă realizată, după aprobarea rezultatelor de către Conducerea Administrativă, societatea întocmește un raport însoțit de documentația corespunzătoare, transmis ulterior persoanelor care utilizează informațiile conținute de acesta. ASITO CAPITAL SA transmite către 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 înseamnă un bun management bazat pe riscuri, astfel încât apetitul pentru risc să fie translatat într-o multime de toleranțe la risc sau limite pentru expunerile individuale. Apetitul pentru risc și toleranțele la risc influențează nu numai activitatea de subscriere, ci și pe cea de reasigurare. Aceste toleranțe la risc trebuie atent monitorizate, orice depășire trebuie repede depistată și luate măsurile corespunzătoare. După ce apetitul la risc și toleranțele la risc au fost determinate, este necesară stabilirea tipului de răspuns pentru fiecare risc în parte. În funcție de abaterea expunerii de la limita tolerată (toleranța la risc), decizia privind strategiile de răspuns la risc pot fi:

- *Evitare* – Evitarea riscului în întregime prin schimbarea cursului de acțiune față de cel prevăzut.
- *Reducere* – Implementarea de controale, pentru a gestiona riscul la un nivel acceptabil.
- *Transfer / Impartire* – Se iau măsuri pentru a transfera un element al riscului, păstrând altele. De exemplu: Reasigurare, Coasigurare.
- *Acceptare* – Acceptarea riscului la nivelul care a fost evaluat inițial. Această hotărâre este luată atunci când toleranța la risc este mai mare decât apetitul pentru risc sau, în caz contrar, când acționarii 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 S.A. 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 S.A. 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 reprezinta un proces continuu la care participa conducerea executiva, precum si intregul personal al societatii, proces in care se definesc reguli, proceduri si o structura organizatorica ierarhizata, care sa asigure o functionare corecta a activitatii in cadrul societatii.

Activitatea de control intern din cadrul ASITO KAPITAL S.A. este reglementata prin Politica privind controlul intern, revizuita in decembrie 2020.

Serviciul de Conformitate, Control Intern si Managementul Calitatii (CCIMC) este responsabil pentru activitatile de control si monitorizare a conformitatii, pentru asigurarea aderarii la principiile descrise in politici, proceduri si regulamente interne, si pentru a mentine conformitatea permanenta cu cerintele legislative. Serviciul este subordonat Directorului General Adjunct coordonator, garantandu-se astfel independenta fata de celelalte structuri organizatorice.

Pentru asigurarea unei functionari corecte a activitatii din cadrul societatii, controlul intern a urmarit, pe parcursul anului 2020, urmatoarele obiective:

- desfasurarea activitatii in conditii de eficienta si rentabilitate;
- controlul adecvat al riscurilor ce pot afecta atingerea obiectivelor societatii;
- furnizarea unor informatii corecte, relevante, complete si oportune structurilor implicate in luarea deciziilor in cadrul societatii si utilizatorilor externi ai informatiilor;
- protejarea patrimoniului;
- conformitatea activitatii cu reglementarile in vigoare, politicile si procedurile societatii.

Sistemul de control intern implementat in cadrul ASITO KAPITAL S.A. asigura verificarea adecvarii proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare si raportare a riscurilor, a fiabilitatii informatiilor financiare si nefinanciare raportate intern si extern si a conformitatii acestora cu legislatia specifica aplicabila, precum si cu deciziile interne ale entitatii reglementate si 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 vertical 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. Această 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. Această linie de apărare este o structură organizatorică independentă, se subordonează și raportează direct Consiliului de Administrație.

În ceea ce privește cadrul general în anul 2020, acesta a fost dat de următoarele acțiuni:

- au fost realizate analize la nivelul serviciilor societății, controale factice, 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;
- a fost auditat sistemul de management al calității ISO 9001:2015;
- societatea a întocmit și implementat Planul de finanțare și Planul de măsuri în vederea remedierii aspectelor constatate în urma controlului periodic din partea Autorității de Supraveghere Financiară;

- s-au verificat documentele interne (proceduri/politici/etc) in ceea ce priveste respectarea conformitatii cu legislatia aplicabila.

Controlul intern s-a efectuat cu competenta profesionala si obiectivitate, cu respectarea legislatiei in vigoare.

Functia de conformitate

Activitatea de asigurare a conformitatii din cadrul ASITO KAPITAL S.A. se desfasoara prin intermediul functiei de conformitate, incepand cu anul 2016.

Responsabilitatile functiei de conformitate sunt stabilite in baza procedurilor/politicilor de control intern/ conformitate si includ cel putin:

- a) consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- b) identificarea si evaluarea riscului de neconformitate;
- c) evaluarea impactului pe care modificarile cadrului legislativ il poate avea asupra activitatii;
- d) evaluarea masurilor pentru prevenirea neconformitatii si promovarea respectarii cerintelor legale si de reglementare.

Activitatile care sunt desfasurate de catre functia de conformitate sunt prezentate intr-un Plan de asigurare a conformitatii, plan care este aprobat de catre Conducerea Executiva. In cuprinsul planului sunt luate in considerare toate domeniile relevante ale societatii, cat si expunerea acestuia la riscul de non-conformitate care poate sa apara datorita modificarilor legislative/altor factori.

Functia de Conformitate prezinta rapoarte periodice privind conformitatea activitatilor operationale catre Conducerea Executiva si informeaza anual Consiliul de Administratie privind rezultatele activitatii sale.

In vederea conformarii la cerintele legislative, Serviciul CCIMC a revizuit in cursul anului 2020 urmatoarele politici:

- Politica de conformitate – Editia 2, revizuita in noiembrie 2020;
- Politica privind raportarile la intern si in relatia cu autoritatile – Editia 1, revizuita in decembrie 2020;
- Politica privind raportarea neconformitatilor in administrarea activitatii – Editia 1, revizuita in decembrie 2020;
- Procedura antifrauda - Editia 1, revizuita in noiembrie 2020.

Functia de conformitate colaboreaza cu toate celelalte servicii independente din cadrul societatii, are autoritate functionala la nivelul serviciilor in domeniul aplicarii prevederilor legale privind raporturile de munca, respectarea prevederilor R.O.F. si R.I., Codului de Etica si a politicilor si procedurilor interne ale societatii.

B.5. Functia de audit intern

- (a) Descrierea modului in care este realizata functia de audit intern

ASITO KAPITAL S.A. a instituit o functie de audit intern, obiectiva si independenta fata de functiile operationale, avand urmatoarele responsabilitati:

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

Persoanele care exercita functia de audit intern nu isi asuma responsabilitati in nicio alta functie. In exceptie si in special cu respectarea principiului proportionalitatii, prevazut in Directiva 2009/138/CE persoanele care exercita functia de audit intern pot exercita si alte functii-cheie, atunci cand sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- cand acest lucru este necesar date fiind natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente din activitatea intreprinderii;
- cand nu apar conflicte de interese pentru persoanele care exercita functia de audit intern;
- cand costurile pentru mentinerea in functia de audit intern a unor persoane care nu exercita alte functii-cheie ar genera pentru Societate costuri disproportionale in raport cu totalul cheltuielilor administrative.

Functia de audit intern cuprinde urmatoarele activitati:

- (i) stabilirea, aplicarea si mentinerea unui plan de audit in care sunt prevazute activitatile de audit care urmeaza sa fie intreprinse in urmatoorii ani, luand in considerare toate activitatile intreprinderii de asigurare sau de reasigurare si sistemul de guvernanta al acesteia;
- (ii) adoptarea unei abordari bazate pe risc in stabilirea prioritatilor;
- (iii) informarea conducerii administrative si executive cu privire la planul de audit;
- (iv) formularea de recomandari bazate pe rezultatele activitatii desfasurate in conformitate cu planul de audit si prezentarea unui raport scris privind constatările si recomandarile sale organului administrativ de conducere sau de control, cel puțin o data pe an;
- (v) verificarea conformitatii cu deciziile luate de organul administrativ, de conducere sau de control pe baza recomandarilor facute in cadrul misiunilor de audit intern desfasurate;

Cand este necesar functia de audit intern poate efectua audituri care nu sunt incluse in planul de audit.

Functia de Audit Intern este subordonata Consiliului de Administratie, pentru a garanta independent autonomia acestei structuri si pentru a nu fi compromisa obiectivitatea procesului de audit.

Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva dezbat si avizeaza aspectele de audit in cadrul unor comitete consultative cum ar fi Comitetul de Audit.

Comitetul de Audit se subordoneaza Consiliului de Administratie si este alcatuit din trei membri, dintre care unul detine si functia de Presedinte. Cel puțin un membru al Comitetului de Audit trebuie sa detina competente in domeniul contabilitatii si auditului statutar, dovedite prin documente de calificare in domeniile respective. Deasemenea, Comitetul de Audit trebuie sa aiba calificari in domeniul asigurarilor si reasigurarilor, domeniu in care ASITO KAPITAL S.A. isi desfasoara activitatea.

Comitetul de audit are urmatoarele atributii:

- avizeaza planul de audit si necesarul de resurse aferent acestei activitati;

- mentine relatia cu firma de audit si cu partenerii-cheie de audit desemnati de aceasta, in sensul primirii planului de audit si analizei constatarilor si recomandarilor acestuia, precum si analiza constatarilor si recomandarilor organelor de supraveghere si control din afara societatii;
- asigura respectarea prevederilor cadrului legal, ale actului constitutiv si ale normelor aprobate de consiliul de administratie/consiliul de supraveghere;
- monitorizeaza procesul de raportare financiara;
- monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, dupa caz, si de management al riscurilor din cadrul societatii de asigurare/reasigurare;
- monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate;
- verifica si monitorizeaza independenta firmei de audit si a partenerilor-cheie de audit ai acesteia, in special in legatura cu prestarea de servicii suplimentare catre societatea de asigurare/reasigurare.

(b) Descrierea modului in care functia de audit din cadrul ASITO KAPITAL S.A. isi mentine independenta fata de activitatile pe care le verifica si obiectivitatea cu privire la acestea

Functia de audit intern se desfasoara pe baza Normelor de audit intern adoptate de C.A.F.R. Normele de audit intern se compun din:

1. Standardele de audit intern, elaborate si publicate de Institutul Auditorilor Interni (Institute of Internal Auditors – IIA - autoritate internationala de dezvoltare a celor mai bune practici in domeniu), asimilate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, ca norme nationale de audit intern;
2. Politica privind Cadrul general de desfasurare a misiunilor de audit intern.

Independenta si obiectivitatea auditorului intern reflectate in standardele de audit 1100 – 1130 sunt stipulate in politica audit intern, adoptata in ASITO KAPITAL S.A.. Aceste standarde stipuleaza in principal urmatoarele:

1100 - *Independenta si obiectivitate*. Activitatea de audit intern trebuie sa fie independent, iar auditorii interni trebuie sa-si desfasoare activitatea cu obiectivitate.

1110 – *Independenta in cadrul entitatii*. Seful Serviciului de audit intern trebuie sa raporteze in cadrul entitatii unui nivel ierarhic care sa-i permita indeplinirea responsabilitatilor in cadrul activitatii de audit intern. In cadrul ASITO KAPITAL S.A., Seful Serviciului Audit Intern raporteaza functional catre Consilul de Administratie.

1110. A1 – Activitatea de audit intern *nu trebuie sa fie supusa nici unei imixtiuni* in ceea ce priveste definirea ariei sale de aplicabilitate, realizarea activitatii si comunicarea rezultatelor.

1120 – *Obiectivitate individual*. Auditorii interni trebuie sa aiba o atitudine impartiala si neinfluentata si sa evite conflictele de interese.

1130 – *Prejudicii aduse independentei sau obiectivitatii*. Daca obiectivitatea sau independenta auditorilor interni sunt afectate in fapt sau in aparenta, partile interesate trebuie sa fie informate de detaliile situatiilor care creeaza aceste prejudicii. Forma acestei comunicari va depinde de natura prejudiciului.

Prejudicierea independentei organizationale si a obiectivitatii individuale poate include, fara a se limita la conflictul personal de interese, limitarea sferei de cuprindere, restrictii asupra accesului la inregistrari, personal si proprietati si limitarea resurselor.

1130. A1 – Auditorii interni trebuie sa evite sa evalueze anumite operatiuni de care au fost responsabili in trecut. Obiectivitatea unui auditor este considerata a fi afectata atunci cand acesta realizeaza o misiune de asigurare pentru o activitate pentru care a fost responsabil in cursul anului precedent.

1130. A2 – Misiunile de asigurare care vizeaza functiile de care raspunde conducatorul activitatii de audit intern trebuie sa fie supervizate de o persoana care nu face parte din structura de audit intern.

1130. C1 – Auditorii interni pot oferi servicii de consultanta in legatura cu realizarea operatiunilor pentru care au fost responsabili in trecut.

1130. C2 – Daca independenta sau obiectivitatea auditorilor interni ar putea fi afectata in legatura cu serviciile de consultanta propuse, ei trebuie sa informeze in aceasta privinta clientul care a solicitat misiunea, inainte de a o accepta.

Independenta reprezinta libertatea in raport cu conditiile care ameninta capacitatea activitatii de audit intern de a indeplini responsabilitatile privind auditul intern intr-o maniera nepartinitoare. Pentru a atinge nivelul de independenta necesar indeplinirii efective a responsabilitatilor privind auditul intern, conducatorul executiv al auditului are acces direct si fara restrictii la conducerea superioara si consiliu. Acest lucru poate fi realizat printr-o relatie duala de raportare. Amenintarile la adresa independentei trebuie gestionate la nivelul fiecarui auditor intern, misiuni, functii si organizatii.

Obiectivitatea reprezinta o atitudine mentala impartiala, care permite auditorilor interni sa execute misiuni, astfel incat sa priveasca cu incredere rezultatul muncii lor si sa nu faca niciun compromis cu privire la calitate. Obiectivitatea presupune ca auditorii interni sa nu se lase influentati de alte persoane in ceea ce priveste rationamentul lor profesional asupra aspectelor de audit. Amenintarile la adresa obiectivitatii trebuie gestionate la nivelul fiecarui auditor intern, misiuni, functii si organizatii in parte.

Misiunile de audit care s-au desfasurat in cadrul ASITO KAPITAL S.A. au fost conform programului si tematicilor cuprinse in Planul de Audit si aprobate de Comitetul de Audit si Consiliul de Administratie al ASITO KAPITAL S.A..

Constatarile si recomandările efectuate in cadrul misiunilor de audit au fost aduse la cunostinta atat structurilor auditate, cat si conducerii executive, Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie.

Politica de audit intern elaborata in cadrul societatii ASITO KAPITAL S.A. asigura un cadru procedural adecvat pentru efectuarea misiunilor de audit intern si prevede o abordare bazata pe risc, atat in ceea ce priveste stabilirea planului de audit, cat si organizarea si desfasurarea fiecărei misiuni de audit intern. Deasemenea, Politica de Audit intern este actualizata anual sau ori de cate ori este necesar si inaintata spre aprobare conducerii administrative a societatii.

B.6. Functia actuariala

Functia actuariala este independenta operational si poate lua deciziile necesare pentru efectuarea sarcinilor fara influenta, controlul sau constrangerea altor functii din cadrul societatii.

Functia actuariala are ca principale responsabilitati:

- a) coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin:
 - ✓ utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate;
 - ✓ evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ;
 - ✓ supervizarea calcularii rezervelor tehnice.
- b) compararea rezultatelor celei mai bune estimari cu rezultatele anterioare;
- c) informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice;
- d) exprimarea unui punct de vedere in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
- e) coordonarea procesului de calcul a SCR/MCR/Fonduri proprii, precum si, monitorizarea permanenta a solvabilitatii;
- f) implementarea eficienta a sistemului de management al riscului in special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii SCR, MCR si ORSA, cum ar fi pentru elaborarea testelor de stres sau a proiectiilor viitoare pentru perioada de planificare pe termen mediu.

Functia actuariala este atribuita Sefului Serviciului Actuariat si raporteaza ierarhic Directorului General.

In cadrul ASITO KAPITAL S.A. a fost implementata politica Functiei Actuariale bazata pe cerintele EIOPA si pe ghidurile emise de normele legislative. De asemenea anual intocmeste raportul functiei actuariale in care se regasesc aspecte privind: calculul rezervelor tehnice si calitatea datelor folosite, politica de subscriere, politica de reasigurare si pozitia de solvabilitate.

B.7. Externalizarea

ASITO KAPITAL S.A. a realizat externalizarea unor activitati respectand prevederile normelor aprobate de A.S.F..

In cursul anului 2020 ASITO KAPITAL S.A. a avut externalizata partial activitatea de constatare daune prin intermediul a patru brokeri de asigurare: S.C. Eclaims Management S.R.L, April - Romania Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L, Verasig Broker de Asigurare S.R.L. si S.C. Auto Claims Services S.R.L., in temeiul unor contracte de asistenta tehnica pentru activitatea de daune. De precizat ca este externalizata doar o parte din activitatea de instrumentare a daunelor deciziile de aprobare si verificarea devizelor este efectuata de angajatii reponsabili ai ASITO KAPITAL S.A.. Aprobarea finala a dosarelor de dauna este data de societate.

Externalizarea activitatilor mentionate mai sus intra in atributiile Consiliul de Administratie al ASITO KAPITAL S.A.. Acesta aproba externalizarea acestui tip de activitate numai dupa prealabila si temeinica analiza a oportunitatii acestei decizii, prin prisma riscurilor implicate de externalizare si va fi efectuata de catre conducerea executiva a societatii.

Analiza elementului “oportunitate” include, in cadrul procesului de evaluare a riscurilor implicate de externalizare, o atenta verificare a urmatoarele aspecte referitoare la selectarea si evaluarea societatilor prestatoare de servicii auxiliare sau conexe:

- capacitatea societatilor prestatoare de servicii de a indeplini urmatoarele cerinte: solvabilitate, reputatie in domeniu, familiarizarea cu specificul activitatii de asigurare, calitatea serviciilor prestate, organizarea activitatii si controlul intern, existenta unui personal competent, existenta unui plan alternativ de redresare a activitatii, asigurarea confidentialitatii informatiei;
- existenta posibilitatilor concrete de monitorizare a modului in care societatile prestatoare de servicii auxiliare sau conexe isi desfasoara activitatea;
- elaborarea de planuri alternative si stabilirea costurilor si a resurselor necesare pentru schimbarea societatilor prestatoare de servicii auxiliare sau conexe.

Principiile care stau la baza externalizarii activitatii sunt:

- Contractele incheiate cu societati prestatoare de servicii auxiliare sau conexe trebuie sa fie incheiate in forma scrisa si sa asigure o alocare clara a responsabilitatilor fiecarei parti.
- Societatea va putea incheia contracte cu societati prestatoare de servicii in urmatoarele conditii:
 - asigurarea existentei unor date actualizate si a altor informatii la nivelul societatii;
 - respectarea legislatiei in vigoare si a normelor A.S.F;
 - asigurarea accesului reprezentantilor Autoritatii de Supraveghere Financiara la toate datele si informatiile aferente operatiunilor efectuate pentru asigurator;
 - asigurarea securitatii/confidentialitatii datelor cel putin prin urmatoarele masuri:
 - angajamentul societatii prestatoare de servicii auxiliare sau conexe si al personalului acesteia de a se supune regulilor de confidentialitate.
 - drepturile contractuale ale asiguratorului de a lua masuri impotriva societatii prestatoare de servicii auxiliare sau conexe in cazul incalcarii confidentialitatii.
 - separarea datelor asiguratorului de cele ale societatii prestatoare de servicii auxiliare sau conexe si de cele ale altor clienti ai acesteia.

Societatea a externalizat serviciul server virtual catre SC Phoenix IT SRL, cu sediul in Brasov. Societatea Phoenix IT SRL detine ISO 27001 pentru managementul securitatii informatiei, iar Data Center-ul Phoenix respecta standardul TIA-942 Tier 3, asigurand o disponibilitate a serviciilor de 99.982%.

B.8. Alte informatii

Nu este cazul.

C.

PROFILUL DE RISC



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 ca 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 S.A. își stabilește profilul de risc și limitele de toleranță la risc astfel încât să fie adecvate cu un risc scăzut spre mediu, Societatea având un profil de risc conservator.

Ținând cont de specificul societății, ASITO KAPITAL S.A. 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.

Apetitul 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. Apetitul pentru risc se transpune într-o varietate de toleranțe sau limite de risc în cadrul societății.

În cadrul ASITO KAPITAL S.A. apetitul general pentru risc este reprezentat de SCR-ul general, iar apetitul pentru riscurile semnificative este dat de SCR-urile respectiv 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 S.A., 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 in aceste limite care sunt alocate produselor, categoriilor de risc, liniilor de asigurare etc. In cadrul ASITO KAPITAL S.A. identificam tolerantele la risc cu limitele la risc.

Apetitul pentru risc a fost stabilit in functie de urmatoorii parametri:

- Mentinerea cotei de piata;
- Controlul costurilor pentru daunele retinute si de gestionare a riscurilor;
- Cresterea nivelului de capitalizare a Societatii;
- Atitudinea moderata fata de risc a managementului;
- Planul de afaceri pentru anul 2020;
- Mentinerea portofoliului strategic.

Apetitul pentru risc al societatii ASITO KAPITAL S.A., pentru urmatorul an, a fost stabilit astfel incat solvency ratio sa ramana peste 1 cu o probabilitate de 99.5%.

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

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

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

C.2.1. Risc de subscriere

Inseamna riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, datorate unor ipoteze inadecvate privind stabilirea preturilor si constituirea de rezerve. Societatea isi asuma riscuri prin contractele de asigurare pe care le incheie. Riscul procesului de subscriere se refera la activitatea de asigurare/subscriere in anul urmator si la modul in care aceasta activitate este condusa.

Acest risc poate fi masurat prin volatilitatea rezultatului subscrierii si prin profitabilitatea asteptata. Volatilitatea include un termen separat pentru riscul de subscriere nonsistemic, adica, riscul cauzat de variatia in frecventa si severitatea daunelor, care poate fi atenuat printr-un portofoliu diversificat si printr-o politica de reasigurare adecvata.

Astfel, apare necesitatea introducerii unui alt termen care sa descrie variatia riscului de subscriere sistemic, adica riscul comun intregii piete a asigurarilor, si care nu poate fi redus prin agregarea (pooling-ul) portofoliilor. Calculele se bazeaza pe un anumit tip de segmentare, ca de exemplu: clase de riscuri omogene, linii de business sau clase de asigurari conform Directivei 2009/138/CE. De asemenea, efectul subscrierii in diferite zone geografice este captat. Regiunile geografice sunt considerate diverse regiuni din Romania sau diferite tari.

Submodulele riscului de subscriere la care este expusa ASITO KAPITAL S.A. sunt urmatoarele:

Riscul de prima

Riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvarii ipotezelor care au stat la baza adoptarii 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 inadecvarii 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 doua componente majore: riscul de catastrofa naturala si riscul de catastrofa provocata 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 piata

Reprezinta riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabila a situatiei financiare, care rezulta direct sau indirect din fluctuatii ale nivelului si volatilitatii preturilor pe piata ale activelor, pasivelor si instrumentelor financiare.

ASITO KAPITAL S.A. se confrunta cu riscul de piata prin operatiunile pe care le desfasoara in pietele financiare. Variatiile in pietele financiare genereaza variatii in valoarea portofoliului de active ale societatii, in produse si, in consecinta, si in valoarea obligatiilor. Riscurile de piata deriva din volatilitatea valorilor de piata ale activelor si obligatiilor cauzate de modificari ale preturilor activelor (randamente/venituri). In acest context ASITO KAPITAL S.A. are in vedere urmatoarele:

- Riscul de piata se aplica activelor si obligatiilor;
- Riscul de piata tine cont de legatura intre cashflow-ul activelor si cel al obligatiilor

Riscul de piata apare din nivelul ori volatilitatea valorilor de piata ale activelor si obligatiilor si implica expunerea la modificarile variabilelor financiare ca rata dobanzii, preturile obligatiunilor, actiunilor, proprietatilor (cladiri si terenuri), precum si din volatilitatea ratelor de schimb valutar. Include toate riscurile care rezulta din volatilitatile corespunzatoare pietelor de capital.

Astfel avem in vedere decalajul/diferenta intre active si obligatii (asset/liability mismatch risk), care rezulta din volatilitatea simultana si din incertitudinea inerenta in nivel corespunzatoare valorilor de piata ale cashflow-urilor generate de active si obligatii.

Pentru evaluarea riscului de decalaj intre maturitatea/durata activelor si a obligatiilor avem in vedere doar acea parte care genereaza pierderi in cadrul societatii. Este esentiala considerarea simultana a volatilitatii activelor si obligatiilor atunci cand exista factori (comuni) care le afecteaza pe amandoua. ASITO KAPITAL S.A. administreaza aceste riscuri printr-o alegere potrivita a portofoliului de active, printr-o politica dinamica de investitii si/sau prin design-ul produselor de asigurare.

Interactiunea intre active si obligatii trebuie reflectata in nivelul necesarului de capital. Evaluarea acesui risc se bazeaza pe cele mai bune/realiste estimari.

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

Riscul imobiliar – societatea detine o cladire in proprietate, cladire care este utilizata ca sediu social. Cladirea a fost reevaluada la finalul anului 2020.

Riscul valutar – ASITO KAPITAL S.A. detine active majoritare in lei, si nu si-a propus o modificare a portofoliului pentru 2021. Astfel, riscul valutar preconizat la care este expusa societatea este redus pentru anul 2021.

Riscul de concentrare (investitional/arii geografice) este redus prin prisma dispersiei instrumentelor financiare detinute de ASITO KAPITAL S.A.:

- Obligatiuni 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 2021.

Societatea reduce riscul de piata la minimum prin investitiile majoritare in titluri de stat si depozite (Titlurile de stat aproximativ 71% si Depozitele si conturile aproximativ 23%).

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 S.A. 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 nefavorabila a situatiei financiare, care rezulta din fluctuatii ale bonitatii emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor si oricaror debitori la care sunt expuse intreprinderile de asigurare si de reasigurare, sub forma riscului de contrapartida, a riscului de dispersie sau a concentrarilor de risc de piata.

Exista doi factori importanti/determinanti pentru riscul de credit. Primul este probabilitatea de neplata (probability of default), adica, probabilitatea ca debitorul sa nu-si poata rambursa datoria, iar al doilea este pierderea datorata incapacitatii de plata (loss given default - LGD). LGD este de obicei mai mic decat suma datorata. Probabilitatea de neplata este determinata pe baza ratingurilor acordate de agentile specializate.

In conformitate cu Solvency II, riscul de credit are doua componente principale:

- Riscul de cotrapartida de tip 1 – se iau in calcul expunerile care nu pot fi diversificate si pentru care contrapartida este evaluata din punct de vedere al bonitatii. Aici sunt incluse contractele de reasigurare, conturile curente si alte contracte financiare (daca exista).
 - Riscul de neplata din partea partenerilor de reasigurare este un risc cu impact ridicat, in situatia, putin probabila, in care reasiguratorul unei polite pentru care trebuie platita o dauna intarzie la plata. Istoricul de pana acum a aratat ca

reasiguratorii cu care ASITO KAPITAL S.A. are incheiate contracte au platit la timp sumele datorate. Tendinta estimata pentru 2021 este de stationare.

- Riscul de neplata (default credit risk) este riscul ca ASITO KAPITAL S.A. sa nu isi primeasca, integral sau partial, sau sa isi primeasca cu intarziere, sumele cuvenite sau activele la care este indreptatita din cauza ca partenerul cu care are incheiat un contract (bilateral) este in incapacitate de plata intr-un fel sau altul.
- Riscul de cotrapartida de tip 2 – se iau in calcul expunerile diversificate, dar pentru care nu se poate stabili un rating. Aici sunt incluse sumele datorate de catre asiguratii societatii, precum si sumele datorate de alti debitori (exemplu: brokeri).
 - Riscul de neincasare a creantelor din partea brokerilor/clientilor – este un risc probabil cu un impact mediu avand in vedere dimensiunea creantelor existente in portofoliu. Societatea este constienta de acest risc si monitorizeaza lunar nivelul creantelor de peste 90 de zile. Planul pentru 2021 este de a reduce valoarea acestora in total creante.

C.2.4. Risc de lichiditate

Riscul de lichiditate - riscul ca societatea de asigurare si de reasigurare sa nu poata realiza investitii si alte active pentru a-si putea deconta obligatiile financiare la scadenta acestora

Acest risc este asociat fluctuatiilor in: preturile de vanzare ale activelor lichide, volatilitatea preturilor de vanzare, corelatiile existente intre diferite componente ale preturilor de vanzare.

Riscul de lichiditate apare ca urmare a diferentelor intre modul de fructificare a disponibilitatilor si obligatiile (daunele aparute) societatii ce trebuie onorate.

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

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

EIOPA a luat in considerare, prin formula standard, 99% din riscurile mari cu care se confrunta o societate de asigurare. Singurul risc mare care nu se regaseste, inca, in formula standard este riscul de lichiditate, insa tinand cont de actuala criza COVID-19 si luand in calcul eventualele probleme de lichiditate ce ar putea fi generate de socurile care s-ar putea materializa pe orizonturi de timp diferite, EIOPA monitorizeaza riscul de lichiditate la nivelul Uniunii Europene; incercand astfel o eventuala standardizare a acestui risc. Societatea ASITO KAPITAL S.A. tine seama de riscurile de lichiditate pe termen scurt, mediu si lung prin caracterul corespunzator al activelor in ce priveste natura, durata si lichiditatea acestora in vederea indeplinirii obligatiilor societatii pe masura ce acestea ajung la scadenta. In acest sens, in anul 2020, societatea a investit peste 71% din capital in titluri de stat, care au risc zero si dobanda nu se impoziteaza. Restul sunt in depozite si conturi curente la termen. In acest fel riscul de lichiditate este redus.

C.2.5. Risc operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfunctionale, personalului sau sistemelor, sau aferent evenimentelor externe.

Erori in procese IT – Automatizarea si implementarea sistemelor informatice pentru gestionarea activitatii de subscriere, presupun activitati cu specific nou si automat generatoare de erori. Impactul este unul mediu, iar tendinta pentru 2021 este una de scadere.

Fraude interne si externe – Daunabilitatea relativ redusa cu care Societatea s-a confruntat a facut aproape imposibila aparitia unor fraude (interne sau externe). Impactul poate fi unul ridicat, dar limitat de plafoanele de reasigurare existente. Tendinta estimata pentru 2021: stationare.

Riscul legal poate avea un impact extrem in mod special in zona de externalizare si de canale de distributie, daca clauzele contractuale nu sunt intocmite astfel incat sa protejeze interesele ASITO KAPITAL S.A.. Tendinta estimata pentru 2021: stationare.

In ceea ce priveste continuitatea afacerii in situatii de anormalitate aparute in conditiile uzuale de lucru, Societatea are un Plan de Continuitate a Afacerii, intocmit in conformitate cu prevederile legale. Viabilitatea Planului este testata anual. In istoricul testelor de pana acum nu au fost identificate erori, astfel pentru 2021 preconizam o evolutie similara cu cea din anii precedenti.

Din perspectiva riscului reputational, specificul activitatii si strategia urmarita in cursul anului 2020 au condus spre o expunere publica minima atat a Societatii, in general, cat si a conducerii acesteia. Impactul reputational cu referire la clienti este minimal datorita faptului ca asigurarile sunt incheiate dupa ce clientul a fost in prealabil acceptat de catre societate trecand prin pasii specifici de identificare si verificare (cu referire la cunoasterea clientilor in scopul prevenirii spalarii banilor, finantarii terorismului si a punerii in aplicare a sanctiunilor internationale). Tendinta pentru anul 2021: scadere.

Societatea respecta drepturile si libertatile fundamentale ale clientilor si angajatilor, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal. Tendinta pentru anul 2021: stationare.

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

Toate submodulele de risc au fost agregate cu ajutorul matricelor din formula standard. Calculand cu ajutorul Formulei Standard, obtinem, pentru 2021, BSCR = 13,141,114 lei. Adaugand riscul operational obtinem SCR = 14,081,073 lei. In aceste conditii Solvency Ratio este 192%.

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

C.3. Modul cum au fost investite activele

Toate activele, in special cele care indeplineste cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim, s-au investit astfel incat sa se asigure siguranta, calitatea, lichiditatea si rentabilitatea intregului portofoliu.

In plus, activele in cauza au fost investite in asa fel incat sa fie localizate si sa fie disponibile. Disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2020 in cuantum de 25.691.150 lei s-au plasat in titluri de stat preponderent, depozite bancare si conturi curente, conform principiului persoanei prudente.

C.4. Tehnicile de diminuare a riscurilor

Principala metoda de diminuare a riscurilor la ASITO KAPITAL S.A. este reasigurarea. ASITO KAPITAL S.A. are stabilit un program de reasigurare care cuprinde atat tratate de reasigurare de tip proportional cat si de tip nonproportional

Programul de reasigurare al societatii ASITO KAPITAL S.A., in fiecare an, este aprobat si asumat de catre Consiliul de Administratie. Structura programului de reasigurare este elaborata luandu-se in considerare fiecare categorie de riscuri subscrise, 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 subscrise, 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 S.A. este aceea de a realiza o protectie optima prin transferul riscului catre reasiguratori. 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 reasuratorilor, 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 reasiguratori 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 minim A. 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 2021, in baza analizei de senzitivitate efectuate a rezultat un necesar de capital de solvabilitate in suma de 14,568,614 lei. Astfel solvency ratio ramane peste 1 (1.84), iar MCR ratio este de 1.46, cu o valoarea a cerintei minime de capital de 18,315,000 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**



EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITATII

Principiile generale de evaluare a activelor si pasivelor aplicate sunt cele prevazute de dispozitiile Directivei Solvabilitate II. In conformitate cu Directiva Solvabilitate II, activele si pasivele sunt evaluate la valoarea lor de piata, si anume la valoarea pentru care ar putea fi schimbate ca parte a unei tranzactii incheiate la nivel de piata intre partile informate si partile consimtite. Art. 75 din Directiva 2009/138/CE standardizeaza normele generale de evaluare a activelor si obligatiilor la valoarea economica. Au la baza ipoteza continuitatii activitatii in conformitate cu art. 7 din Regulamentul Delegat 2015/35/UE, aplicand principiul evaluarii individuale.

Bilantul economic, care deriva din bilantul statutar, este elementul central al mediului prudential Solvency II. Acesta reprezinta baza de calcul a fondurilor proprii prudentiale si a cerintelor de capital (SCR si MCR).

Bilantul economic in Solvabilitate II 2020 comparativ cu anul 2019

Assets	2020	2019	Variatie
Property, plant & equipment held for own use	5,622,837	5,267,446	355,391
Investments (other than assets held for UL)	22,358,979	16,961,422	5,397,557
Government Bonds	19,112,765	15,736,026	3,376,739
Investment funds	168,463	642,770	(474,307)
Deposits other than cash equivalents	3,077,751	582,627	2,495,124
Reinsurance recoverables from Non-life and health similar to non-life	6,005,603	5,715,758	289,845
Insurance & intermediaries receivables	494,244	91,343	402,901
Receivables (trade, not insurance)	19,453,274	20,363,316	(910,042)
Reinsurance receivables	15,312		15,312
Cash and cash equivalents	5,423,063	6,205,432	(782,369)
Any other assets, not elsewhere shown	1,933,375	1,544,141	389,234
Total assets	61,306,687	56,148,858	5,157,829

Liabilities	2020	2019	Variatie
Technical provisions – non-life (excluding health)	17,932,753	18,618,716	(685,963)
Best Estimate	16,625,377	17,781,997	(1,156,620)
Risk margin	1,307,376	836,719	470,657
Technical provisions - health (similar to non-life)	3,122,702	1,495,124	1,627,578

Best Estimate	2,897,740	1,427,933	1,469,807
Risk margin	224,962	67,191	157,771
Provisions other than technical provisions	56,713	40,610	16,103
Insurance & intermediaries payables		15,844	(15,844)
Reinsurance payables	5339,488	7,200,940	(1,861,452)
Payables (trade, not insurance)	5,396,200	6,527,033	(1,130,833)
Any other liabilities, not elsewhere shown	2,433,625	1,424,586	1,009,039
Total liabilities	34,281,481	35,322,853	(1,041,372)
Excess of assets over liabilities	27,025,206	20,826,005	6,199,201

D.1. Active

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

Structura activelor la 31.12.2020 este prezentata mai jos:

Assets	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Deferred acquisition costs	-	1,214,853	(1,214,853)
Intangible assets	-	15,413	(15,413)
Property, plant & equipment held for own use	5,622,837	5,622,837	-
Investments (other than assets held for UL)	22,358,979	22,181,360	177,619
Participations	-	-	-
Government Bonds	19,112,765	18,899,403	213,362
Investment funds	168,463	204,206	(35,743)
Deposits other than cash equivalents	3,077,751	3,077,751	-
Reinsurance recoverables from Non-life and health similar to non-life	6,005,603	11,753,113	(5,747,510)
Insurance & intermediaries receivables	494,244	6,558,139	(6,063,895)
Receivables (trade, not insurance)	19,453,274	27,221,266	(7,767,992)
Reinsurance receivables	15,312	15,312	-
Cash and cash equivalents	5,423,063	5,423,064	-
Any other assets, not elsewhere shown	1,933,375	1,933,375	-
Total assets	61,306,687	81,938,731	(20,632,044)

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 licente software sau software adaptate profilului si nevoilor societatii, care nu pot fi tranzactionate pe o piata activa. Astfel, acestea nu sunt recunoscute in bilantul SII, in conformitate cu articolul 12 din Regulamentul Delegat 35/2015; deoarece nu au fost intrunite cerintele de recunoastere, ceea ce explica diferenta de valoare intre cele doua raportari de 15.413 LEI.

Costurile de achizitie amanate: in cadrul Solvabilitatii II, costurile de achizitie suportate de intreprindere inainte de data limita nu ar trebui amanate, astfel incat acestea sa fie imediat si total adaugate/anulate din fondurile proprii. Costurile de achizitie amanate contabilizate in situatiile financiare sunt anulate in bilantul Solvabilitate II, deoarece nu au o valoare economica. Valoarea zero inregistrata in bilant genereaza o diferenta de 1,214,853 lei pentru acest element.

Proprietatea detinuta pentru uz propriu este evaluata pe baza celei mai recente evaluari efectuate de un expert la data de 31 decembrie 2020, iar valoarea justa astfel obtinuta a proprietatii este aceeaasi atat pe statutar, cat si in bilantul SII. La data de 31 decembrie 2020, Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau grevate de sarcini.

Participatiile contabilizate in bilantul Solvabilitate II utilizand aceeasi metoda ca si pentru valoarea bilantului statutar in conformitate cu principiile de semnificatie ale Solvency II – ajustare la valoarea justa.

Titlurile de stat au fost evaluate in conformitate cu standardele de Sontabilitate locale in vigoare, pe cand in conformitate cu principiile Solvabilitate II, acestea au fost evaluate la pretul de piata, obtinandu-se o diferenta favorabila de 213,362 LEI.

In situatiile financiare statutare, fondurile de investitii sunt contabilizate la costul lor istoric, net de depreciere. Ajustarea la valoarea justa a lor in bilantul SII genereaza o reevaluare negativa de 35,743 lei.

Depozitele au fost evaluate la valoarea justa si reclasificate in functie de maturitate, ramanand in aceasta categorie doar cele mai mari de 3 luni, restul fiind incluse la cash and cash equivalents.

Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt in suma de lei 2,500,612 lei la 31 decembrie 2020, Conform IAS 32, valoarea depozitelor pana in 90 zile sunt incluse la "Cash and cash equivalents", alaturi de contravaloarea "conturilor curente si casierie".

Sume recuperabile de la reasiguratorii

Societatea aplica aceleasi principii si ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimari a sumelor recuperabile din contractele de reasigurare ca si in cazul calculului celei mai bune estimari a rezervei de prime si, respectiv, a rezervei de daune, folosind elementele mentionate in contractele de reasigurare in vigoare la data evaluarii. Valoarea recuperarii din reasigurare conform Solvabilitate II este ajustata pentru a ține cont de pierderile probabile ca urmare a nerespectarii clauzelor contractuale de catre contrapartida (CDA), ca urmare a intrarii acesteia in insolventa.

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

În situațiile financiare statutare, cota reasuratorului în provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate evaluate conform reglementărilor contabile în vigoare, fără a include probabilitatea neîndeplinirii obligațiilor de către o contrapartidă. Diferența negativă în valoare de 5,747,510 lei dintre rezervele statutare și rezervele tehnice Solvabilitate II se datorează diferențelor metodologice dintre cele două abordări.

Valori în lei	SI	Ajustare	SII
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	11,753,113	(5,747,510)	6,005,603
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	11,606,264	(5.600.661)	6,005,603
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	146,849	(146,849)	-

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerar disponibil, solduri bancare și depozite cu scadență inițială mai mică de trei luni. Conturile bancare în valută străină sunt convertite în moneda națională la cursul Băncii 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 SII.

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

Rezervele tehnice sunt calculate ca suma dintre cea mai bună estimare (BE), calculată folosind proiecțiile fluxurilor de trezorerie și marja de risc (RM).

$$TP = BEL + RM$$

În conformitate cu Solvabilitate II, rezervele 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 aplică măsuri tranzitorii în calculul rezervelor tehnice.

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

Diferența dintre rezervele statutare și rezervele tehnice Solvabilitate II se datorează diferențelor metodologice dintre cele două abordări. Următorul tabel compară rezervele tehnice statutare cu rezervele tehnice conform Solvabilitate II, la finalul anului 2020:

	Rezerve tehnice Solvabilitate II	Rezerve tehnice statutare	Ajustare
Rezerve tehnice – asigurare generala	21,055,455	34,868,546	(13,813,091)
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	17,932,753	27,074,262	(9,141,509)
Cea mai buna estimare	16,625,377	0	16,625,377
Marja de risc	1,307,376	0	1,307,376
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	3,122,702	7,794,284	(4,671,582)
Cea mai buna estimare	2,897,740	0	2,897,740
Marja de risc	224,962	0	224,962

Cea mai buna estimare

Calculul celei mai bune estimari are la baza metode actuariale și statistice care sunt în concordanță cu natura angajamentelor de asigurare. Proiecțiile se efectuează pe o perioadă care corespunde duratei contractului.

Cea mai buna estimare se calculează separat pentru:

- rezerva tehnica de daune - daune în rezerva, raportate sau nu, produse înainte de data evaluării, ale caror costuri și cheltuieli nu au fost plătite integral până la data respectivă;
- rezerva tehnica de prime - fluxuri viitoare de trezorerie aferente contractelor care sunt în vigoare la data evaluării sau pentru care există o obligație legală de acoperire. Estimarea acestui tip de rezerva se bazează pe modele de fluxuri de numerar de intrare (incasare de prime de asigurare) și de ieșire (plăți de daune, comisioane, costuri administrative).

Valoarea celei mai bune estimari, aferente rezervelor de prime și daune, este determinată actualizând fluxurile viitoare aferente acestor rezerve folosind structura temporală a ratei dobânzilor fără risc.

Tabelul următor sumarizează Cea mai buna estimare a rezervele tehnice – partea brută ale Societății la data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, la nivelul fiecărei linii de activitate

Linie de activitate	Cea mai buna estimare 31.12.2020	Cea mai buna estimare 31.12.2019	Variatie
Asigurari pentru cheltuieli medicale	2,851,741	1,397,652	1,454,089
Asigurari pentru accidente de munca	45,998	30,282	15,716

Linie de activitate	Cea mai buna estimare 31.12.2020	Cea mai buna estimare 31.12.2019	Variatie
Alte asigurari auto	1,084,293	954,918	129,375)
Asigurari maritime, de aviatie si de transport	23,181	31,966	(8,785)
Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri	(191,360)	351,463	(542,823)
Asigurari de raspundere civila generala	(23,609)	118,775	(142,384)
Asigurari de credite si garantii	15,732,872	16,324,875	(592,003)
TOTAL	19,523,117	19,209,931	313,186

Societatea nu 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 S.A. 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. Daca intervin evolutii ulterioare diferite de istoric, modificarile vor fi reflectate in calculul celei mai bune estimari. Urmatorii parametrii: rata combinata, rata daunei, rata cheltuielilor, rata cheltuielilor de achizitie, si rata de anulare a contractelor au fost estimati pe baza istoricului Societatii.

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.

Marja de risc

Marja de risc este adaugata la valoarea celei mai bune estimari a rezervelor tehnice pentru a ajunge la o valoare de piata a obligatiilor. Prin calculul marjei de risc se urmareste sa se asigure ca nivelul provizionului tehnic este echivalentul sumei pe care societatea se asteapta sa o plateasca pentru a-si indeplini obligatiile asumate. Marja de risc reprezinta costul asigurarii fondurilor eligibile (sau a capitalului de solvabilitate) necesare pentru indeplinirea obligatiilor asumate de catre societate pe intreaga durata a valabilitatii contractelor de asigurare. In calculul marjei de risc sunt incluse: riscul de subscriere pentru activitatea de asigurari generale

si sanatare, riscul de contrapartida si riscul operational. Pentru calculul marjei de risc se presupune ca nu exista riscuri de piata neacoperite. Pentru obtinerea marjei de risc, valoarea actualizata a cerintei de capital de solvabilitate (SCR), calculata pe baza principiului celei mai bune estimari si avand in vedere contractele in vigoare, se inmulteste cu coeficientul de cost al capitalului de 6%.

Valoarea Marjei de risc, la nivelul fiecarei linii de activitate, la data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul de mai jos:

Linie de activitate	Marja de risc la 31.12.2020	Marja de risc la 31.12.2019	Variatie
Asigurari pentru cheltuieli medicale	3,571	65,765	(62,194)
Asigurari pentru accidente de munca	221,391	1,425	219,966
Alte asigurari auto	84,178	44,933	39,245
Asigurari maritime, de aviatie si de transport	1,800	1,504	296
Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri	-	16,538	(16,538)
Asigurari de raspundere civila generala	-	5,589	(5,589)
Asigurari de credite si garantii	1,221,399	768,155	453,244
TOTAL	1,532,338	903,909	628,429

D.3. Alte pasive

Conform IAS 39, alte pasive sunt recunoscute numai atunci cand o societate devine parte la dispozitiile contractuale ale instrumentului. La data de 31.12.2020, Societatea nu are obligatii de tipul: datorii contingente, obligatii privind pensiile, depozite de la reasiguratorii, instrumente financiare derivate, datorii subordonate si datorii datorate creditorilor.

Liabilities	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Provisions other than technical provisions	56,713	56,713	-
Insurance & intermediaries payables	-	-	-
Reinsurance payables	5,339,488	5,339,488	-
Payables (trade, not insurance)	5,396,200	10,316,367	(4,920,167)
Any other liabilities, not elsewhere shown	2,433,625	2,433,625	-
Total Other liabilities	13,226,026	18,146,193	(4,920,167)

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 reasiguratorii

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. Nu este nici o diferenta intre metoda de evaluate dintre solvabilitate si situatiile financiare statutare.

D.4. Metode alternative de evaluare

Nu este cazul.

D.5. Alte informatii

Toate informatiile importante au fost descrise invaluarea bilantului economic relatat mai sus. Situatiile finaciare 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



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 detine datorii subordonate si nici de fonduri proprii auxiliare.

Structura fondurilor proprii pentru raportarea Solvency II in anul 2020 este prezentata in tabelele de mai jos:

Basic own funds	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	-lei-	
				Tier 2	Tier 3
Ordinary share capital (gross of own shares)	26,354,200	26,354,200		-	
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	671,006	671,006			
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 2020, a rezultat o rezerva de reconciliere in valoare 671,006 lei, ceea ce inseamna un surplus de active fata de pasive.

Conform situatiilor financiare statutare, structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2020, este compusa din:

(a) Capital social

Capitalul social al Societatii este reprezentat de 263,542 actiuni in valoare nominala de 100 lei fiecare.

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

La sfarsitul anului 2020, rezerva de reevaluare este in suma 3,541,974 lei.

La sfarsitul anului 2020, rezervele reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, in suma de 312,758 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 2020, rezerva legala este in suma de 630,535 lei.

(d) Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat in rezultatul reportat provenit din ajustarea comisionului de reasigurare 2014-2016 suma de 22,580 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 urmator prezentam situatia comparativa a anului 2020 versus anul 2019 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

	2020	2019	- lei - Variatie
Total eligible own funds to meet the SCR	27,025,206	20,826,005	6,199,201
SCR	14,081,073	13,914,206	166,867
Rata SCR	192%	150%	42%

Rata de acoperire MCR

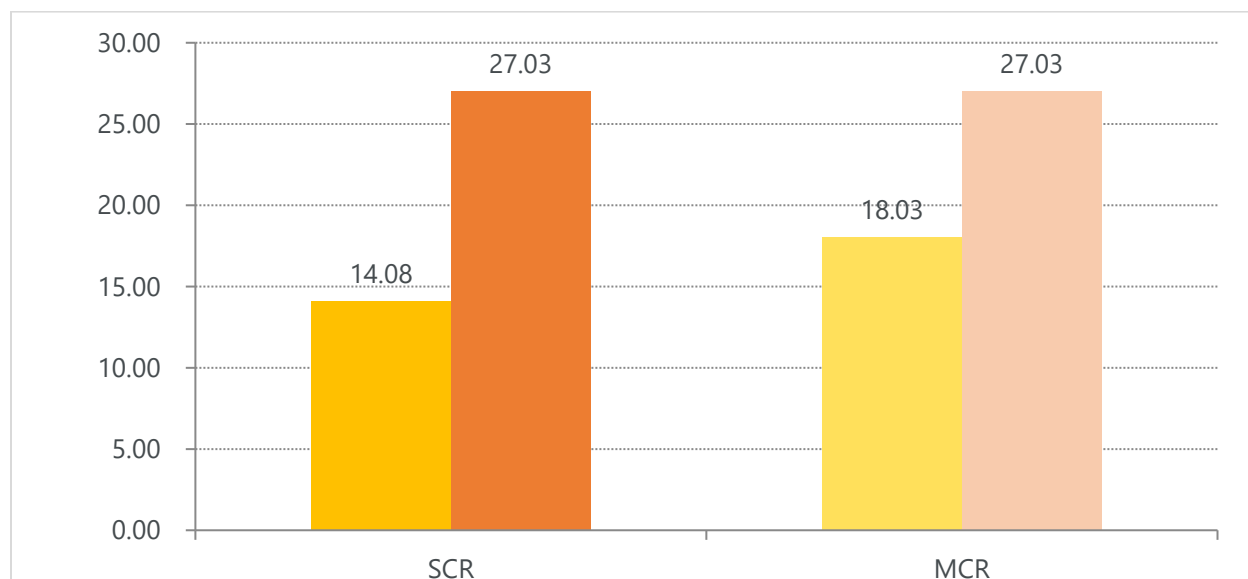
	2020	2019	- lei - Variatie
Total eligible own funds to meet the MCR	27,025,206	20,826,005	6,199,201
MCR	18,034,910	17,603,120	431,790
Rata MCR	150%	118%	32%

Retratand bilantul si situatiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2020, ASITO KAPITAL S.A. are un SCR in valoare de 14,08 mil. lei, mai mare cu 0,16 mil lei decat la 31 decembrie 2019 (13,91 mil. lei). Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile atinge 192%, cu 42 de puncte procentuale mai mare decat perioada anterioara.

MCR este 18,03 mil. lei la 31 decembrie 2020, mai mult cu 431,790 lei fata de 31 decembrie 2019.

Fondurile proprii eligibile atat pentru acoperirea MCR cat si pentru acoperirea SCR ating nivelul de 27,03 mil. lei la 31 decembrie 2020, in crestere cu 6,199 mil. lei fata de inchiderea anului anterior.

Reprezentare grafica fonduri proprii/SCR/MCR in 2020:



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 cerintei de capital de solvabilitate consta in prezentarea bilantului economic la aparitia riscurilor incorporate in activele si pasivele sale pentru a evalua impactul acestora asupra fondurilor proprii.

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

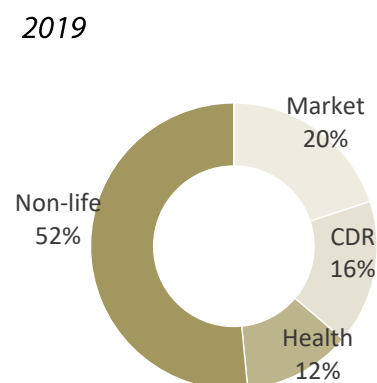
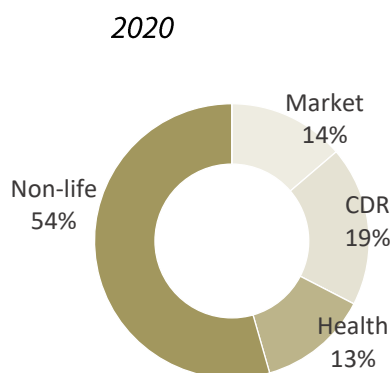
- riscul de piata, inclusiv riscuri care au impact asupra evaluarii investitiilor financiare (rate ale dobanzii, valutar, actiuni, proprietati etc);
- riscul de subscriere care evalueaza angajamentele asumate;
- riscul de contrapartida care se refera la riscul de neplata al tertilor.

Cerintele de capital rezultate din aceste riscuri sunt agregate apoi intr-o matrice de corelatie furnizata de normele in vigoare pentru a obtine SCR. Cerinta de capital de solvabilitate a crescut cu 1,2% la 31.12.2020 fata de 31.12.2019, ajungand la 14,08 mil. lei.

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

Aceasta defalcare evidentiaza principalele riscuri la care este expusa ASITO KAPITAL S.A. in ceea ce priveste activitatea sa, si anume riscul de subscriere si, intr-o mai mica masura, riscul de piata si de riscul de contrapartida.

Componenta riscuri SCR	2020	2019	Variatie 2020 vs. 2019
Market risk	2,453,892	3,685,206	(1,231,314)
Counterparty default risk	3,362,721	3,011,006	351,715
Life underwriting risk	-	-	-
Health underwriting risk	2,318,123	2,258,129	59,994
Non-life underwriting risk	9,721,167	9,528,721	192,446
Diversification	(4,714,789)	(5,145,154)	430,365
Basic Solvency Capital Requirement	13,141,114	13,337,908	(196,794)
Operational risk	939,959	576,298	363,661
The overall Solvency Capital Requirement	14,081,073	13,914,206	166,867



Riscul de subscriere

Avand in vedere profilul de risc al Societatii, riscul de subscriere pentru asigurari generale este principalul motor al cerintei de capital de solvabilitate si creste la 9,72 mil lei la 31 decembrie 2020, fiind influentat de ritmul de dezvoltare al societatii conform planului de afaceri pe termen mediu aprobat de Consiliul de Administratie.

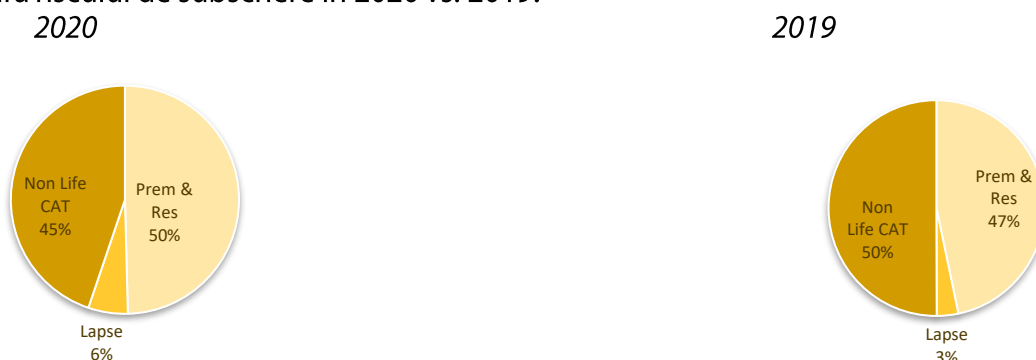
Riscul de subscriere pentru asigurari generale este format din urmatoarele submodule: riscul de prima si rezerva, riscul de anulare si riscul de catastrofa. Acest risc a crescut cu 2% de la 9,5 mil lei la 9,7 mil lei, astfel:

Risc de subscriere asigurari generale	2020	2019	Variatie 2020 vs. 2019
Risc de prima si rezerva	6,437,388	5,812,511	11%
Risc de anulare	728,000	402,046	81%
Risc de catastrofa	5,815,015	6,225,490	(7%)
Diversificare	(3,259,235)	(2,911,327)	12%
Total	9,721,167	9,528,721	2%

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 S.A. foloseste cea mai buna estimare neta a rezervei de dauna. Acest risc reprezinta 50% 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 45% din riscul total de subscriere.

Structura riscului de subscriere in 2020 vs. 2019:



Riscul de piata

Riscul de piata este determinat de nivelul si/sau volatilitatea preturilor de piata aferente instrumentelor financiare. ASITO KAPITAL S.A. 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:

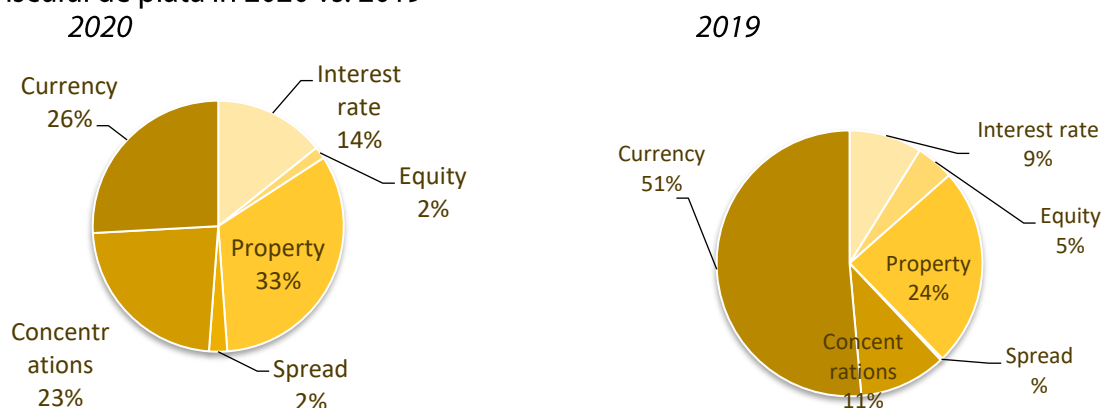
- riscul de rata a dobanzii
- riscul devalorizarii actiunilor
- riscul bunurilor imobile
- riscul de dispersie
- riscul valutar
- riscul de concentrare

Comparativ cu perioada anterioara, riscul de piata a inregistrat o scadere de 33% in 2020 fata de 2019, scadere determinata in principal de riscul valutar care reflecta expunerea Societatii pe active si datorii exprimate in moneda straina.

Componenta Riscului de Piata

Risc de piata	2020	2019	Variatie 2020 vs. 2019
Riscul de rata a dobanzii	608,452	482,084	26%
Riscul de devalorizare actiuni	66,788	250,551	(73%)
Riscul bunurilor imobile	1,405,709	1,316,861	7%
Riscul de dispersie	99,478	14,566	583%
Riscul valutar	1,101,826	2,795,380	(61%)
Riscul de concentrare	977,302	576,710	69%

Structura riscului de piata in 2020 vs. 2019



Riscul de contrapartida

Riscul de contrapartida reflecta incapacitatea de plata neasteptata sau deteriorarea ratingului partenerilor externi si a debitorilor. ASITO KAPITAL S.A. este expusa riscului de contraparte asociat reasuratorilor, bancilor si a altor contrapartide.

Riscul de contrapartida inregistreaza pe parcursul anului 2020 o crestere cu 12% fata de 31.12.2019 si se situeaza la nivelul de 3,36 mil lei, crestere justificata prin modificarea expunerilor de tip 2.

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

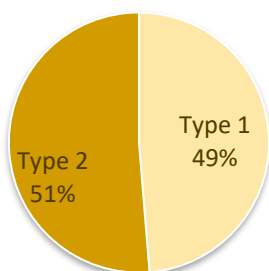
Risc de contrapartida	2020	2019	Variatie 2020 vs. 2019
Expunere pe contrapartida tip 1	1,750,758	1,738,133	1%

Expunere pe contrapartida tip 2	1,843,970	1,479,281	25%
Total CDR	3,362,721	3,011,006	12%

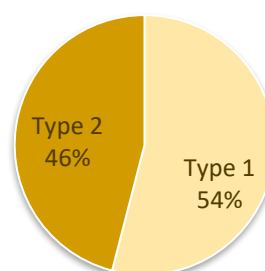
Expunerea pe contrapartida de tipul 1 contine sumele de incasat de la reasiguratorii si numerar de incasat de la banci. Expunerile de tipul 2 sunt creante de incasat de la intermediari si/sau asigurati precum si, creante provenite din recuperari si regrese. Se constata ca structura acestui risc s-a mentinut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

Structura riscului de contrapartida in 2020 vs. 2019

2020



2019



Beneficiul de diversificare reprezinta 4,71 mil lei si aduce SCR de baza la 14,08 mil. lei.

Riscul operational 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 0,94 mil. lei, in crestere cu 63% fata de anul precedent.

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

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

Calculul MCR se bazeaza pe principiile formulei standard specificate in actele delegate. MCR corespunde celei mai mari valori dintre valoarea MCR combinata si valoarea absoluta a pragului MCR de 3,7 milioane EUR. In ceea ce priveste marimea si profilul ASITO KAPITAL S.A., valoarea absoluta a plafonului MCR este luata in considerare.

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

- MCR liniar non-Life se obtine prin aplicarea unor factori (calibrati de EIOPA) la cele mai bune estimari ale pasivelor, fara reasigurare, pe linii de afaceri, precum si la primele viitoare in limitele contractuale;

- MCR liniar de viata se obtine prin aplicarea unor factori (calibrati de EIOPA) la cele mai bune pasive estimate, fara reasigurare, pe linia de activitate, precum si la capitalul de risc al tuturor LoB urilor luate impreuna.

La data de 31.12.2020, MCR avea urmatoarele valori:

	Componente MCR
MCR linear	3,353,287
SCR	14,081,073
MCR limitat	6,336,483
MCR prag	3,520,268
MCR combinat	3,520,268
Nivelul absolut al MCR	18,034,910
Nivelul minim de capital	18,034,910

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 activitate ale ASITO KAPITAL S.A. 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 este calculata conform Formulei Standard, nefiind utilizat un model intern.

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 S.A. respecta in totalitate cerinta de capital de solvabilitate (rata SCR fiind de 192%) si cerinta minima de capital (rata MCR fiind de 150%) la sfarsitul anului 2020.

E.6. Alte informatii

Nu este cazul.

ANEXE



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.02.01.01.01 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		1,214,853.00
Intangible assets	R0030		15,413.00
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	5,622,837.13	5,622,837.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	22,358,979.05	22,181,359.83
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	19,112,764.84	18,899,403.00
Government Bonds	R0140	19,112,764.84	18,899,403.00
Corporate Bonds	R0150	0.00	
Structured notes	R0160	0.00	
Collateralised securities	R0170	0.00	
Collective Investments Undertakings	R0180	168,463.38	204,206.00
Derivatives	R0190	0.00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	3,077,750.83	3,077,750.83
Other investments	R0210	0.00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0.00	
Loans and mortgages	R0230	0.00	0.00
Loans on policies	R0240	0.00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0.00	
Other loans and mortgages	R0260	0.00	
Reinsurance recoverables from:	R0270	6,005,602.54	11,753,112.68
Non-life and health similar to non-life	R0280	6,005,602.54	11,753,112.68
Non-life excluding health	R0290	6,005,602.54	11,606,263.68
Health similar to non-life	R0300	0.00	146,849.00
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	494,243.61	6,558,139.00
Reinsurance receivables	R0370	15,312.00	15312
Receivables (trade, not insurance)	R0380	19,453,274.25	27,221,266.00
Own shares (held directly)	R0390	0.00	

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	5,423,063.38	5,423,063.78
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1,933,375.00	1,933,375.00
Total assets	R0500	61,306,686.96	81,938,731.29
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	21,055,454.85	34,868,546.00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	17,932,752.91	27,074,262.00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
Best Estimate	R0540	16,625,377.00	
Risk margin	R0550	1,307,375.91	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3,122,701.94	7,794,284.00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
Best Estimate	R0580	2,897,740.08	
Risk margin	R0590	224,961.86	
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	56,713.00	56,713.00
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770	0.00	
Deferred tax liabilities	R0780		
Derivatives	R0790	0.00	
Debts owed to credit institutions	R0800		

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820		
Reinsurance payables	R0830	5,339,488.03	5,339,488.00
Payables (trade, not insurance)	R0840	5,396,199.77	10,316,367.00
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	2,433,625.00	2,433,625.00
Total liabilities	R0900	34,281,480.66	53,014,739.00
Excess of assets over liabilities	R1000	27,025,206.30	28,923,992.29

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	26,354,200	26,354,200			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0				
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0				
Reconciliation reserve	R0130	671,006	671,006			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
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				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	R0290	27,025,206	27,025,206	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
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			0	

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	27,025,206	27,025,206	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	27,025,206	27,025,206	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	27,025,206	27,025,206	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	27,025,206	27,025,206	0	0	
SCR	R0580	14,081,073				
MCR	R0600	18,034,910				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	192%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	150%				

S.23.01.01.02 Rezerva de reconciliere

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	27,025,206
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	26,354,200
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	671,006
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

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	2,513,248	2,453,892	
Counterparty default risk	R0020	3,362,721	3,362,721	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	2,318,123	2,318,123	
Non-life underwriting risk	R0050	9,721,167	9,721,167	
Diversification	R0060	-4,745,567	-4,714,789	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	13,169,693	13,141,114	

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	939,959
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	14,081,073
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	14,081,073
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.25.01.01.03 Approach to tax rate

		Yes/No
		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	

S.25.01.01.04 Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		Before the shock	After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600		
DTA carry forward	R0610		
DTA due to deductible temporary differences	R0620		
DTL	R0630		

S.25.01.01.05 Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	0.00
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	

S.28.01.01 Cerinta minima de capital (MCR)

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	3,353,286.53

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	2,851,741	14,732,731
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	45,998	122,792
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1,084,293	1,791,129
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	23,181	41,281
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	881,905
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	534,903
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	9,948,690	3,466,621
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.28.01.01.03 Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRL Result	R0200	0.00

S.28.01.01.04 Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0.00	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0.00	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0.00	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0.00	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0.00

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	3,353,287
SCR	R0310	14,081,073
MCR cap	R0320	6,336,483
MCR floor	R0330	3,520,268
Combined MCR	R0340	3,520,268
Absolute floor of the MCR	R0350	18,034,910
Minimum Capital Requirement	R0400	18,034,910



Asito Kapital[®]

Ascultăm. Analizăm. Asigurăm.

Str. Elena Văcărescu Nr. 100A(Sos. Nordului Nr. 100A)

Sector 1- Bucuresti - 013931

Tel: +40 21 230 04 63

Fax: +40 21 230 35 08

e-mail: office@asitokapital.ro

<https://asitokapital.ro>

