

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

<SFCR>

ASITO KAPITAL SA
Aprilie 2022

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	10
A.5. Alte informatii	10
Sistemul de guvernanta	12
B.1. Informatii generale privind sistemul de guvernanta	12
B.2. Cerinte de adecvare	18
B.3. Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	20
B.4. Sistemul de control intern	25
B.5. Functia de audit intern	27
B.6. Functia actuariala	33
B.7. Externalizarea	34
Profilul de risc	37
C.1. Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri	37
C.2. Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa Societatea.	38
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	45
D.1. Active	46
D.2. Rezerve tehnice	48
D.3. Alte pasive	50
D.4. Metode alternative de evaluare	51
D.5. Alte informatii	51
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	60
E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate	60
E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	61
E.6. Alte informatii	61
Anexe	62

A.

ACTIVITATE SI PERFORMANTA



ACTIVITATEA SI PERFORMANTA

A.1. Activitatea

a) Denumirea si forma juridica a societatii

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.

Ulterior, prin Decizia CSA nr. 113.220/30.01.2006 a fost retrasa autorizatia de desfasurare a activitatii de asigurari de viata, societatea practicand astfel din acel moment doar clasele de asigurari generale.

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 31.12.2021 a fost:

- **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.
- **Oleg Boian** – membru CA, aprobat in AGEA din 29.09.2017 si avizat de A.S.F. prin Decizia 1734/29.11.2017, mandat prelungit cu 4 ani prin hotararea AGOA din data de 09.09.2021 si avizat prin Decizia ASF nr. 2729/22.12.2021;
- **Gheorghe Nafornita** – membru CA, aprobat in AGEA din 02.03.2017 si avizat de A.S.F. prin Decizia 954/17.07.2017 mandat prelungit cu 4 ani prin hotararea AGOA din data de 19.05.2021 si avizat prin Decizia ASF nr. 1010/17.08.2021;

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 societatii

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 societatii

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

Website: <https://auditor.ro>

d) *Detinatorii de participatii calificate in cadrul societatii*

Participatiile calificate sunt detinute de urmasorii actionari:

Actionar	Adresa	Numar de actiuni	Cota de participatie
MOLDASIG S.A. nr. de identificare de stat 1002600053315	Republica Moldova, MD2009, Mun. Chisinau, Str. Vlaicu 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 societatii 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 absentei 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 societatii.*

1. Pentru a avea o perspectiva imbunatatita asupra riscurilor si vulnerabilitatilor sectorului asigurarilor din Romania, in sedinta din data de 11 martie 2020, Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) a aprobat derularea unui exercitiu de evaluare a activelor si a pasivelor - BSR (Balance Sheet Review) la nivelul intregului sector.

Exercitiul s-a desfasurat pe parcursul anilor 2020 - 2021 si a avut ca data de referinta 30.06.2020. Acesta s-a finalizat printr-o serie de recomandari ce au dus la imbunatatirea activitatii societatii. Din punct de vedere al resurselor financiare si umane derularea acestui exercitiu a exercitat o presiune semnificativa asupra societatii si a reprezentat un efort pentru aceasta.

2. In perioada 10.05.2021 – 31.05.2021 a avut loc un control inopinat al Autoritatii de Supraveghere Financiara, desfasurat in baza Deciziei Nr.589 din data de 05.05.2021. In urma analizei circumstantelor privind natura si gravitatea faptelor, echipa de control le-a apreciat ca fiind scazute si fara impact asupra activitatii societatii. Din punct de vedere al resurselor umane, controlul a exercitat o presiune semnificativa prin perturbarea fluxului de activitate curenta.

A.2. Performanta de subscriere

A.2.1 Prime brute subscrise pe linii de activitate

In anul 2021, Societatea si-a desfasurat activitatea numai pe teritoriul Romaniei. Situatiile primelor brute subscrise in functie de principalele linii de activitate se regasesc in tabelul de mai jos:

Clasa de asigurari	PBS 2021	PBS 2020
Asigurari de accidente	(391,431)	410,290
Asigurari de sanatate	13,817,941	14,732,731
Casco auto	2,109,880	1,791,128
Asigurari de bunuri in tranzit	133,382	61,694
Asigurari de incendiu si alte calamitati naturale	2,578,301	1,992,445
Asigurari de raspundere civila generala	2,640,367	747,707
Asigurari de garantii	6,970,945	3,905,593
TOTAL	27,859,385	23,641,588

In 2021 Societatea a inregistrat o dezvoltare a portofoliului de asigurari mentinand o politica prudentiala in ceea ce priveste cresterea veniturilor pe liniile de asigurari cu istoric de daunalitate nefavorabil, precum si una de dezvoltare sustinuta pe liniile asigurarilor cu daunalitate 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 2020, in anul 2021 s-au evidentiat cresteri semnificative pe linia asigurarilor de garantii, raspunderi civile, property si casco autovehicule. 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.

Societatea detine un portofoliu diversificat, cu un risc de concentrare redus, in 2021 ponderile cele mai mari fiind inregistrate pe urmatoarele linii de activitate: asigurari de sanatate 49,60%, asigurari de garantii 25,02%, asigurari de raspunderi civile 9,48%, asigurari de bunuri si tehnice 9,25% si asigurari auto Casco 7,57%.

A.2.2 Rezultatul tehnic general

In tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al Societatii pentru anul 2021 comparativ cu anul 2020.

Indicatori	2021	2020
Prime brute subscrise	27,859,385	23,641,588
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(561,232)	152,192
Rata daunei, neta de reasigurare	63.23%	62.66%

In ceea ce priveste indicatorii de profitabilitate, se constata ca rezultatul tehnic negativ este generat de ajustarile efectuate asupra creantelor din regrese/recuperari. Desi politica de subscriere aferenta garantiilor contractuale a fost recalibrata inca din anul 2017, fiind implementata o abordare prudentiala, orientata catre limitarea expunerilor si a perioadelor de asigurare mari, existenta obligatiilor aferente contractelor incheiate in anii anteriori afecteaza inca rata daunei pe aceasta linie de asigurari.

INDICATOR (LEI)	CL1	CL2	CL3	CL6	CL7	CL8	CL13	CL15	TOTAL
Venituri din prime, nete de reasigurare	9,221	14,622,140	1,934,018		130,589	801,069	782,840	5,155,786	23,435,663
Alte venituri tehnice	(2,091)	73,801	149,766		590	6,156	6,496	(1,521,475)	(1,286,757)
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	(242,064)	12,296,836	1,329,559	(19,338)	0	(14,395)	(84,213)	132,382	13,398,767
Alte cheltuieli cu rezervele tehnice			6,606		6,739	49,757		(590,118)	(527,016)
Cheltuieli de exploatare nete	(77,333)	4,613,576	753,744	0	71,075	621,630	539,743	2,947,117	9,469,552
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare		200,508	31,508		1,650	17,212	18,162	99,795	368,835
REZULTAT TEHNIC	326,527	(2,414,979)	(37,633)	19,338	51,715	133,021	315,644	1,045,135	(561,232)

Volumul total de prime brute subscrise in 2021 a fost de 27,859,385 lei, cu 17,84% mai mare decat volumul inregistrat in 2020. Cresterea volumului de prime brute subscrise totale a fost determinata in principal de cresterea primelor brute subscrise pe clasele de asigurari de garantii (+78,49%), raspunderi civile (+253,13%) si property (+29,40%).

A.2.3 Rezultatul tehnic pe linii de activitate semnificative

Asigurari de sanatate

In cazul asigurarilor de sanatate, volumul de prime brute subscrise a inregistrat o scadere de 6,21% in anul 2021, iar rezultatul tehnic, s-a imbunatatit comparativ cu anul precedent, in urma scaderii ratei daunei.

Indicatori	2021	2020
Prime brute subscrise	13,817,941	14,732,731
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(2,315,894)	(2,454,740)
Rata daunei, neta de reasigurare	84.10%	83.79%

Asigurari de garantii

In cazul asigurarilor de garantii, volumul de prime brute subscrise a inregistrat o crestere de 78,49% in anul 2021.

Indicatori	2021	2020
Prime brute subscrise	6,970,946	3,905,593
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	1,045,136	1,520,246
Rata daunei, neta de reasigurare	32.77%	12.93%

A.3. Performanta investitiilor

Procesul investitional

ASITO KAPITAL S.A. investeste numai in active si instrumente prezentand riscuri pe care le poate identifica, masura, monitoriza, gestiona, controla si raporta in mod adecvat, cat si pe care le poate lua in considerare la evaluarea nevoilor globale de solvabilitate. Tinand cont de cele doua principii fundamentale din Directiva Solvency II, toate investitiile detinute de Societate sunt gestionate in conformitate cu "principiul proportionalitatii", "principiul persoanei prudente", precum si gestionarea activelor si pasivelor, gestionarea riscului de lichiditate si riscului de concentrare.

Toate activele, in special cele care indeplinesc cerintele de capital de solvabilitate si cerintele de capital minim se investesc, astfel incat sa se asigure siguranta, calitatea, lichiditatea si rentabilitatea intregului portofoliu. In plus, activele in cauza trebuie sa fie localizate, astfel incat sa fie disponibile in orice moment.

Activele detinute pentru acoperirea rezervelor tehnice se investesc, intr-un mod adecvat naturii si duratei obligatiilor de asigurare si de reasigurare.

Politica Societatii cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse lichide pentru indeplinirea obligatiilor, pe masura 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. Actiuni si parti in fonduri comune 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 achizițiile 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 2021	31 decembrie 2020
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix - valoare nominala	21,275,000	18,250,000
Discount/prima	394,830	304,819
Dobanda atasata	350,288	344,584
	22,020,118	18,899,403

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix reprezinta titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice. Valoarea de piata a obligatiunilor de stat conform regimului de Solvabilitate II, la 31 decembrie 2021 a fost de 21,485,195 lei (31 decembrie 2020: 19,112,765 lei).

2. Numerar si depozite

Potrivit situatiilor financiare individuale ale Societatii intocmite conform Normei A.S.F. 41/2015, disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2021 s-au plasat in depozite bancare si conturi curente, dupa cum urmeaza:

Plasament (Lei)	Citi Bank	Libra Bank	Raiffeisen Bank SA	CEC Bank SA	DTCPMB	Casa	TOTAL
Depozite la termen	342,278	6,590,068	-	1,204,027	-	-	8,136,373
Conturi curente	48,539	1,380,119	8,924	1,119,631	49,088		2,606,301
Casierie	-	-	-	-	-	1,931	1,931
TOTAL	390,817	7,970,187	8,924	2,323,658	49,088	1,931	10,744,605

Depozite la institutiile de credit

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite, din care:	8,116,050	5,574,700
In EUR	2,474,050	2,434,700
In LEI	5,642,000	3,140,000
Dobanda atasata	20,323	3,663
TOTAL	8,136,373	5,578,363

Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt in suma de 4,444,400 lei la 31 decembrie 2021, comparativ cu 31 decembrie 2020, cand erau in suma de 2,500,612 lei.

3. Plasamente in fonduri comune de investitii

La 31 decembrie 2021, comparativ cu 31 decembrie 2020, Societatea detine urmatoarele plasamente in fonduri deschise de investitii:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
FDI Certinvest Dinamic	100,000	100,000
Atrium European Realestate	506,296	506,296
TOTAL	606,296	606,296

Valoarea de piata a investitiilor in fondurile de investitii la 31 decembrie 2021, comparativ cu 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
FDI Certinvest Dinamic	81,862	64,257
Atrium European Realestate	151,664	104,206
TOTAL	233,526	168,463

Pentru detinerile de unitati de fond Atrium European Realestate s-au constituit ajustari pentru pierdere in valoare de 354,632 lei (31.12.2020: 402,090 lei). Valoarea la data bilantului, determinata conform politicii contabile a plasamentelor in unitatile de fond este de 251,664 lei (31.12.2020: 204,206 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.

Terenul detinut de Societate la **31.12.2021** comparativ cu **31.12.2020** este inregistrat la valoarea reevaluată la 31.12.2021, respectiv 31.12.2020:

Teren intravilan (Lei)	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
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	3,037,144	2,926,000
TOTAL	3,037,144	2,926,000

Cladirea detinuta de Societate la **31.12.2021**, comparativ cu **31.12.2020** este inregistrata la valoarea reevaluată la 31.12.2021, respectiv 31.12.2020, determinata de evaluatorul independent:

Constructii (Lei)	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cladire 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	2,460,195	2,333,000
TOTAL	2,460,195	2,333,000

Componenta rezervelor din reevaluare (Lei)	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Teren	2,369,144	2,258,000
Cladire	1,443,364	1,283,974
TOTAL	3,812,508	3,541,974

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 actiuni si parti in fonduri comune si venituri din dobanzi. Veniturile din dobanzi 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 2021	31 decembrie 2020
Venituri din dobanzi obligatiuni si titluri de stat	836,820	659,876
Venituri din dobanzi depozite si cont curent	67,118	63,711

Venituri din dividende aferente detinerilor in unitati de fond	11,167	111,487
Venituri din diferente de curs netehnice	64,382	1,134,180
Venituri din vanzarea activelor	500	7,282
Venituri din reversarea ajustarilor de depreciere	62,133	13,679
TOTAL	1,042,120	1,990,215

Cheltuieli de gestionare a plasamentelor	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli comision custodie	6,837	7,362
Cheltuieli din diferente de curs netehnice	18,368	1,161,130
TOTAL	25,205	1,168,492

A.4. Performanta altor activitati

Nu au existat alte venituri si cheltuieli semnificative ale societatii 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, Ordinilor, 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 Conducerii Administrative.

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.

Principalele roluri si atributii ale Consiliului de Administratie

Atributiile Consiliului de Administratie sunt cele prevazute 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. Consiliul de Administratie 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 aproba 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 sunt 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 A.G.A./C.A., 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 Departamente dupa cum urmeaza:

A. Director General Adjunct coordonator al departamentelor de:

- Actuariat, Subscriere si Metodologie, Tehnologia Informatiei si Reasigurare,

B. Director General Adjunct coordonator al departamentelor de:

- Vanzari, 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.

In lipsa Directorului General, inlocuitorii de drept ai acestuia sunt cei doi Directori Generali Adjuncti, care raspund de intreaga activitate a Societatii acoperind toate functiunile societatii in conformitate cu prevederile ROF, a Actului Constitutiv al ASITO KAPITAL S.A., a hotararilor A.G.A./C.A., precum si in conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind responsabili pentru indeplinirea mandatului incredintat.

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

Comitetul de risc

Comitetul de Risc este infiintat pentru a ajuta Conducerea Administrativa/Conducerea Executiva in analiza, administrarea si deciziile in procesul de administrare a riscurilor. Comitetul poate fi consultat pentru masurile necesare in vederea identificarii, evaluarii, monitorizarii si controlului riscurilor asociate activitatii desfasurate de catre societate.

Comitetul de Risc functioneaza pe baza Regulamentului Comitetului de Risc. Acesta este continuu adaptat la schimbarile care au loc in cadrul ASITO KAPITAL S.A.. Functia de Managementul Riscului este responsabila de intretinerea si actualizarea Regulamentului Comitetului de Risc. Noul document este aprobat de Conducerea Administrativa.

Comitetul de audit

Este un organism consultativ cu caracter permanent, care are ca obiectiv principal acordarea de asistenta Consiliului de Administratie cu privire la sistemul de control intern, auditul intern si auditul financiar.

Comitetul de audit are urmatoarele atributii principale:

- ✓ Avizeaza planul de audit si necesarul de resurse aferent acestei activitati;
- ✓ Asigura 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 analizarea constatarilor si recomandarilor organelor de supraveghere si control din afara societatii de asigurare/reasigurare;
- ✓ 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.

Comitetul tehnic si de daune

Comitetul tehnic si de daune este infiintat pentru a ajuta Conducerea Executiva in analiza si luarea deciziilor in procesul de administrare a operatiunilor curente ale Societatii.

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 departamentele 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 modificarile datelor, metodologiile si ipotezele le au asupra volumului rezervelor tehnice, de la o data de evaluare la alta;
- c) evaluarea respectarii standardelor de calitate, in ceea ce priveste datele interne si externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
- d) recomandarea modificarii procedurilor interne in vederea optimizarii calitatii datelor, in cazul identificarii unor neconcordanțe cu standardele de calitate;

- e) in formularea opiniei privind politica de subscriere si programul de reasigurare, ia in considerare interdependenta dintre acestea si rezervele tehnice;
- f) prezentarea unui raport anual conducerii, in care documenteaza indeplinirea atributiilor si descrierea rezultatelor obtinute, precum si deficientele constatate si recomandările pentru remedierea acestora.

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

Functia actuariala verifica pe baza datelor disponibile, daca metodologiile si ipotezele utilizate in calculul rezervelor tehnice sunt corespunzatoare pentru liniile specifice ale activitatii societatii si pentru modul in care activitatea este gestionata. Functia actuariala verifica daca sistemele informatice utilizate in calculul rezervelor tehnice sprijina intr-o masura suficienta procedurile actuariale si statistice.

Functia actuariala intocmeste un raport scris care este transmis organului administrativ, de conducere sau de control o data pe an. In raport se consemneaza toate sarcinile intreprinse 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.

Functia de managementul riscului

Functia de gestionare a riscurilor are urmatoarele atributii:

- 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 societatii 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.

Functia de management al riscului efectueaza urmatoarele:

- 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).

Functia 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 Asito Kapital S.A., 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 raportează conducerii executive și administrative riscurile identificate ca fiind potențial semnificative în conformitate cu procedura aplicată. Funcția de management al riscurilor are obligația să raporteze cu privire la zonele de risc specifice atât din proprie inițiativă, cât și la cererea consiliului sau a conducerii executive.

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

Funcția de conformitate 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 societăților 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 conformitatii cu deciziile luate de organul administrativ, de conducere sau de control pe baza recomandarilor mentionate la litera a).

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

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

- desemnarea ofiterului de conformitate SB/FT prin 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 incalcarile ale legislatiei de spalare a banilor si a finantarii actelor de terorism sau, care poate observa asemenea incalcarile;
- 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

Pe parcursul anului 2021 sistemul de guvernanta al societatii nu a suferit modificari semnificative.

(c) Politica de remunerare

Remunerarea in cadrul ASITO KAPITAL S.A. urmareste aplicarea unui sistem corect si transparent de remunerare a angajatilor, bazat pe recompensarea in functie de sarcinile indeplinite si performantele/rezultatele obtinute, care sa incurajeze realizarea obiectivelor Societatii, in conformitate cu strategia de afaceri si de gestionare a riscurilor.

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. prin contractul de mandat.

Remuneratia angajatilor este stabilita de catre 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 variabila.

Remuneratie fixa: Partea fixa a remuneratiei care reprezinta o suma specificata/ fixa care se plateste unui angajat in baza unui contract individual de munca sau a oricarui alt acord cu caracter obligatoriu (contract de mandat sau contract de management).

Remuneratie variabila: Partea variabila remuneratiei care reprezinta o suma variabila si se poate acorda in functie de atingerea obiectivelor, precum si pe baza evaluarii criteriilor de performanta. Poate include bonusuri, premieri si alte beneficii.

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

(d) Tranzactii semnificative

In perioada de raportare nu s-au incheiat tranzactii semnificative.

B.2. Cerinte de adecvare

ASITO KAPITAL S.A. se asigura ca membrii structurii de conducere si persoanele care indeplinesc functii-cheie in cadrul societatii, individual si colectiv, detin 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/detin functii-cheie 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.

Politicile 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, 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 adecvării membrilor structurii de conducere si a persoanelor ce detin functii cheie;
- ✓ 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 ariile de business;
- ✓ Capacitatea de monitorizare si validare/contestare a deciziilor conducerii executive;
- ✓ 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 actuarial;
- ✓ 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 adecvare 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

Sistemul de gestionare a riscurilor in cadrul ASITO KAPITAL S.A., urmareste pe de o parte identificarea riscurilor care pot pune in pericol atingerea obiectivelor strategice ale societatii si pe de alta parte, in mod efectiv, evaluarea tuturor 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*. Departamentele Societatii sunt primele responsabile pentru administrarea riscurilor din activitatile lor. Functia de Management al Riscului sprijina

departamentele si participa activ la identificarea, evaluarea, reducerea, monitorizarea si raportarea acestora;

- *Implementarea managementului riscurilor in activitatea generala;*
Strategia privind sistemul de gestionare a riscurilor este inclusa in strategia generala a ASITO KAPITAL 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 pietele noi, linii de afaceri noi sau de produse noi.

Scopul identificarii riscului este de a se asigura ca toate riscurile materiale la care este expusa Societate sunt identificate corect. In acest scop, Functia de Management al Riscului interactioneaza cu principalele Functii Operationale pentru a identifica principalele riscuri, a le evalua importanta si a se asigura ca sunt luate masuri pentru a le diminua potrivit unui proces de guvernare solid. In cadrul acestui proces, riscurile emergente sunt de asemenea luate in considerare. Pe baza categoriilor de risc Solvabilitate II si pentru a calcula Cerintele de Capital de Solvabilitate (SCR), riscurile sunt impartite in categorii potrivit Hartii Riscului de mai jos:

Riscuri de Piata	Riscuri de Credit	Riscuri de Asigurare Generala	Riscuri Operationale	Riscuri care nu se incadreaza in Formula Standard
Rata dobanzii	Contrapartida	Prima de asigurare & Rezerva	Risc de conformitate	Risc de lichiditate
Actiuni		CAT	Risc de raportare financiara	Risc strategic
Active		Reziliere Asigurari	Frauda Interna	Risc reputational
Valuta			Frauda Externa	Risc de contagiune
Concentrare			Proceduri angajare personal	Risc emergent
			Intrerupere activitate	
			Securitatea sistemului informatic	
			Securitatea bazelor de date	

Apetitul la risc

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

Toleranta la risc

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

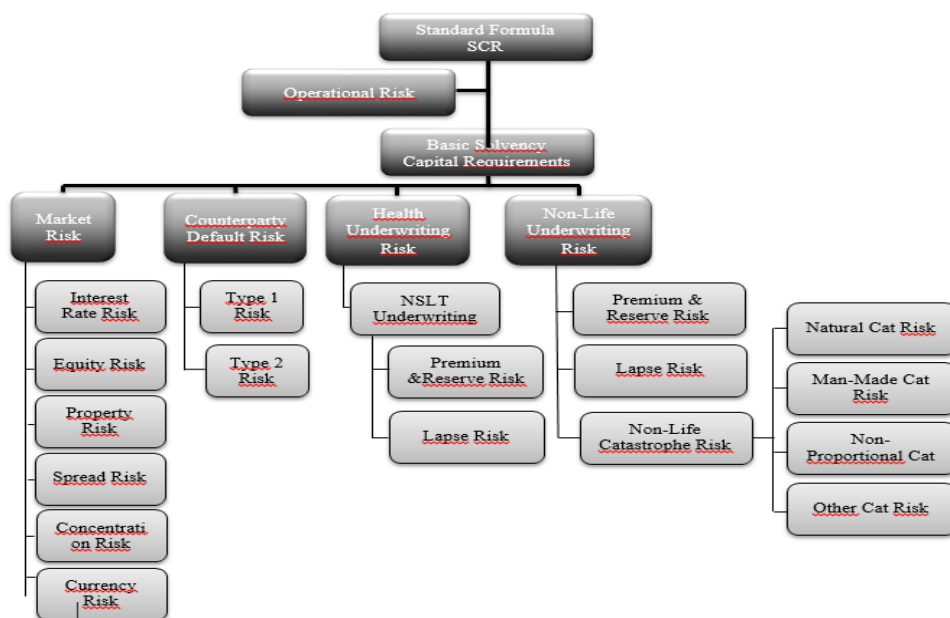
(ii) Revizuirea sistemului de gestionare a riscurilor

Conducerea Administrativa a ASITO KAPITAL 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 urmatoari;
- Mentinerea portofoliului strategic.

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

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



Agregarea subriscurilor se face cu ajutorul matricelor de corelatie din 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.

Modalitatea de calcul a SCR-ului individual, agregarea lor precum si fiecare din riscurile mentionate mai sus sunt descrise in Politicile si Procedurile 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 saselea 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 – evidentiaza robustetea planului de afaceri, a evaluarii prospective si a cerintelor de capital intr-un mediu de afaceri mult mai bine analizat. Permite testarea senzitivitatii principalelor elemente din evaluarea prospectiva din punct de vedere al solvabilitatii.

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

Rezultatele evaluarii prospective sunt:

- Evaluarea fondurilor proprii;
- Evaluarea capitalului necesar de solvabilitate (SCR si MCR);
- Necesarul de capital de solvabilitate rezultate in urma unor conditii supuse la teste de stres.

In urma acestor evaluari, fondurile proprii trebuie sa fie mai mari decat MCR si SCR.

Aceasta evaluare se face anual sau se revizuieste atunci cand este nevoie.

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

Pentru fiecare evaluare prospectiva realizata, dupa aprobarea rezultatelor de catre Conducerea Administrativa, societatea intocmeste un raport insotit de documentatia corespunzatoare, transmis ulterior persoanelor care utilizeaza informatiile continute de acesta. ASITO KAPITAL SA transmite catre A.S.F. un raport care include cel putin urmatoarele:

- rezultatele calitative si cantitative ale evaluarii prospective si concluziile obtinute pe baza acestora;
- metodele si principalele ipoteze utilizate;
- comparatia intre necesitatile globale de solvabilitate, SCR si fondurile proprii ale societatii.

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

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

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

Societatea ASITO KAPITAL S.A. revizuieste si aproba anual raportul de evaluare a riscurilor si al solvabilitatii.

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 2021.

Departamentul 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. Departamentul 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 2021, 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 societatii si include:

- a) cadrul general de control implementat la nivelul fiecarei activitati/ proces;
- b) functia de conformitate, stabilita ca functie cheie in cadrul societatii;
- c) proceduri administrative si contabile, dezvoltate si implementate la nivelul structurilor responsabile;
- d) proceduri de raportare si comunicare la toate nivelurile, atat pe vertical, cat si pe orizontal.

In scopul implementarii activitatilor de mai sus, sistemul de control intern in cadrul societatii este structurat pe 3 linii de aparare:

- Prima linie de aparare - reprezinta primul nivel al controalelor si este implementata astfel incat sa asigure faptul ca toate operatiunile sunt procedurate si corect efectuate. Controalele sunt implementate si realizate de catre sefii de departamente. Acestia identifica riscurile la nivelul departamentului si implementeaza controale interne prin propriile lor proceduri pentru

reducerea acestor riscuri. Totodata, prima linie de aparare in sistemul de control intern este responsabila de implementarea legislatiei si respectarea procedurilor interne in vigoare in cadrul activitatilor desfasurate. Aceasta linie de aparare este subordonata si raporteaza conducerii executive.

- A doua linie de aparare - reprezinta cel de-al doilea nivel al controalelor si este in responsabilitatea Functiei de Management a Riscurilor, Functiei de Conformitate si Functiei Actuariale, functii cheie in cadrul societatii. Detalii specifice despre responsabilitatile fiecarei functii cheie in cadrul sistemului de control intern sunt prezentate in politicile si procedurile specifice acestora si in baza obiectivelor/planurilor stabilite de acestea si aprobate de conducerea societatii.
- A treia linie de aparare - reprezinta cel de-al treilea nivel al controalelor si este realizat de functia de Audit Intern, care evalueaza si verifica periodic completitudinea, functionalitatea si gradul de adecvare al sistemului de control intern si management al riscului in cadrul societatii, pe baza planului de audit si politicilor existente. Aceasta linie de aparare este o structura organizatorica independenta, se subordoneaza si raporteaza direct Consiliului de Administratie.

In ceea ce priveste cadrul general in anul 2021, acesta a fost dat de urmatoarele actiuni:

- au fost realizate analize la nivelul departamentelor societatii, controale factive, s-a verificat respectarea prevederilor legale, politicilor si procedurilor interne ale ASITO KAPITAL S.A. in conformitate cu planul anual aprobat de catre conducerea societatii;
- a fost urmarita remedierea majoritatii deficientelor si abaterilor constatate, in timpul controalelor;
- incalcarile privind respectarea prevederilor normative identificate in timpul misiunilor de control au fost remediate impreuna cu salariatii verificati;
- au fost revizuite si elaborate noi proceduri si politici specifice sistemului de control intern;
- a fost auditat sistemul de management al calitatii ISO 9001:2015;
- a fost finalizata implementarea recomandarilor din Decizia ASF nr. 1048/04.09.2020, precum si din planurile de masuri ale Departamentelor Audit Intern si Control Intern, referitoare la activitatea de subscriere, desfasurate in ultimul trimestru al anului 2020;
- 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 acesteia 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, Departamentul CCIMC a revizuit in cursul anului 2021 urmatoarele politici:

- Politica de conformitate – Editia 3, revizuita in septembrie 2021;
- Politica de control intern – Editia 3, revizuita in decembrie 2021;
- Politica privind raportarile la intern si in relatia cu autoritatile – Editia 1, revizuita in noiembrie 2021;
- Politica privind raportarea neconformitatilor in administrarea activitatii – Editia 1, revizuita in noiembrie 2021;
- Procedura antifrauda - Editia 1, revizuita in noiembrie 2021;
- Procedura privind identificarea si gestionarea conflictelor de interese – Editia 2, revizuita in noiembrie 2021;
- Procedura privind instituirea masurilor de prevenire si combatere a spalarii banilor si finantarii terorismului – Editia 2, revizuita in august 2021;

Functia de conformitate colaboreaza cu toate celelalte departamente independente din cadrul societatii, are autoritate functionala la nivelul departamentelor 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 societatii;
- 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 societatii 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 analizarea 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;
- 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;
- 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 independenta, iar auditorii interni trebuie sa-si desfasoare activitatea cu obiectivitate.

1110 – Independenta in cadrul entitatii. Seful Departamentului 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 Departamentului 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 reprezintă o atitudine mentală imparțială, care permite auditorilor interni să execute misiuni, astfel încât să privească cu încredere rezultatul muncii lor și să nu facă niciun compromis cu privire la calitate. Obiectivitatea presupune ca auditorii interni să nu se lase influențați de alte persoane în ceea ce privește raționamentul lor profesional asupra aspectelor de audit. Amenințările la adresa obiectivității trebuie gestionate la nivelul fiecărui auditor intern, misiuni, funcții și organizații în parte.

Misiunile de audit intern care s-au desfășurat în cadrul ASITO KAPITAL S.A. în cursul anului 2021 au fost conform programului și tematicilor cuprinse în Planul de Audit și aprobate de Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație al ASITO KAPITAL SA, astfel :

Misiunea 1/2021 - Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Managementul Riscului.

În cadrul acestei misiuni, auditorul, prin lucrările specifice derulării misiunii de audit a avut ca obiective principale activitățile care se desfășoară în cadrul Departamentului de management al riscului respectiv :

- existența politicilor și procedurilor scrise și formalizate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor;
- identificarea riscurilor la care se expune societatea cu subobiective:
 - situații privind expunerea la risc;
 - informarea conducerii cu privire la riscurile identificate;
 - limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri.
- raportări cu privire la expunerea societății la riscuri cu subobiective:
 - informări adresate Consiliului de Administrație ;
 - frecvența informărilor;
- evaluarea controlului intern.

Recomandările făcute de auditorul intern au fost :

- analizarea posibilității ca metodologia și efectuarea testelor de stres existente în cadrul Procedurii PL 29 - privind calculul primelor de asigurare să facă obiectul unei proceduri separate care să fie dezvoltată în cadrul Departamentului Managementul Riscului
- analiza oportunității menținerii modelului Altman în cadrul procedurii PL 29- cu privire la metodologia de calcul a primelor de asigurare

Măsurile întreprinse :

- Departamentul Managementul Riscului a emis o procedură separată cu privire la efectuarea testelor de stres;
- Departamentul Actuarial a întocmit un referat cu privire la analiza oportunității menținerii Modelului Altman la calculul tarifelor pentru clasa 15 – Asigurări de garanții prin care s-a prezentat faptul că Societatea nu aplică modelul Altman în procesul de tarifare și ca urmare nu este oportună menținerea acestui model în cadrul procedurii.
- Ca urmare, la începutul lunii august 2021, a fost revizuită Procedura PL_29 privind metodologia de calcul a primelor de asigurare și a fost eliminat modelul Altman și capitolul privind adecvarea nivelului primelor de asigurare.

Misiunea 2/2021 - Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Actuarial

Obiectivele misiunii, conform Planului anual de audit, au fost:

- Evidența și calculul rezervelor tehnice: prezentarea cadrului legal de calcul al rezervelor tehnice; evidența rezervelor tehnice ce intră în sarcina reasuratorului.

- Revizuirea conformitatii cu cerintele legale si de reglementare, precum si cu procedurile interne elaborate;
- Raportari intocmite de departamentul actuariat; controlul intern.
- Sistemul informatic utilizat in activitatea de actuariat.

Recomandari :

- completarea procedurii de lucru „Procedura privind constituirea DAC si DCI” cu inregistrarile care se fac la constituirea, respectiv diminuarea cheltuielilor de achizitie reportate si a veniturilor din comisioane de reasigurare amanate.

Masurile intreprinse :

- Departamentul Actuariat a revizuit procedura cu privire la constituirea DAC si DCI si a adaugat inregistrarile care se fac in evidenta contabila la constituirea cheltuielilor de achizitie reportate si, respectiv, a veniturilor din comisioane de reasigurare amanate, pe acelasi principiu pe care sunt inregistrate si rezervele tehnice. Procedura a fost finalizata in data de 20.09.2021.

Misiunea 3/2021 – Verificarea implementarii recomandarilor primite de la auditorul extern – risc reputational

Obiectivul acestei misiuni a fost Analiza modului de realizare a recomandarilor primite de societate de la auditorul extern 3B Expert Audit SRL, prin Scrisoarea catre Management, dupa auditarea situatiilor financiare efectuata la 31.12.2020.

In vederea stabilirii modului in care aceste recomandari au fost urmarite si implementate, auditorul intern a organizat o intalnire cu departamentele implicate in activitatile vizate de Scrisoarea adresata conducerii societatii, in cadrul careia a fost dezbatuta fiecare observatie in parte. Auditorul intern a constatat ca a fost intocmit un „Plan de masuri” care a fost respectat conform termenelor stabilite, iar recomadarile facute de auditorul extern au fost rezolvate. Fiecare departament implicat in observatiile cuprinse in Scrisoarea catre Management s-a conformat recomandarilor si a raspuns, astfel :

- Auditul intern - A fost revizuit planul de audit intern multianual. Astfel, in planul de audit pentru perioada 2021- 2023 a fost adaugata misiunea cu tema „Masurile adoptate de societate privind prevenirea si combaterea SBFT - risc de piata si reputational”.
- Creante din recuperari de daune - Aceasta recomandare a fost implementata, incepand cu luna iunie a anului 2021, iar evolutia fiecarui dosar este urmarita continuu, avand in vedere recomandarea facuta si anul trecut, in vederea asigurarii urmaririi permanente a evolutiei fiecarui dosar prin intocmirea unor Rapoarte lunare.
- Rezerve tehnice - Societatea a corectat modul de operare pentru politele noi care pot genera majorari de subscrisi pe parcursul derularii contractului, durata totala sa fie considerata durata cuprinsa intre data subscrisiei acestei majorari si data expirarii contractului de asigurare.
- Dosarul de inventariere - Avand in vedere dimensiunea si complexitatea societatii, faptul ca in cursul anului nu au existat evenimente care sa necesite inventarierea patrimoniului, dar si procentul scazut (numeric si valoric) al scrisorilor de circularizare neconfirmate, s-a considerat ca organizarea unei sesiuni de inventariere in cursul anului nu este justificata. Prin urmare, societatea va efectua inventarierea la finalul anului, la data de 31.12.2021.
- Efectele COVID-19 - Societatea analizeaza trimestrial fluxul de numerar si proiectiile fluxurilor de numerar; monitorizeaza schimbarile legislative si actualizeaza politicile ori de cate ori este necesar. Totodata, se vor monitoriza clasele de asigurari vulnerabile din punct de vedere al pandemiei: D&O, intreruperea afacerilor si garantii si se vor realiza scenarii pentru perioada imediat urmatoare in scopul supravegherii indicatorilor bugetati.

In anul 2021 Societatea Asito Kapital S.A. a continuat politica echilibrata si prudentiala in ceea ce priveste dezvoltarea portofoliului de asigurari de garantii contractuale, prin cresterea numarului de polite si de clienti, dar mentinand in portofoliu riscuri incadrate la apetitul crescut si mediu. De asemenea, a fost continuat procesul de dezvoltare a portofoliului de asigurari de garantii vamale, obtinand o crestere a numarului de polite cu 24%, la finele trimestrului al II lea al anului 2021, comparativ cu trimestrul al II lea al anului 2020 si cu 6% din punct de vedere al primelor brute subscrise.

Observatiile si recomandările transmise de auditul extern la incheierea auditarii situatiilor financiare anuale reprezinta, pe langa opinia de audit, atentia si importanta pe care a acordat-o activitatilor societatii. Acestea sunt prezentate conducerii pentru a puncta anumite aspecte de imbunatatit in activitatea societatii. De asemenea aceste observatii sunt transmise si Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF), iar societatea are obligatia intocmirii unui Plan de masuri cu termene clare si persoane responsabile. Astfel, mentionam ca pentru fiecare recomandare in parte s-a acordat intreaga atentie, a fost rezolvata si a fost informat atat auditorul extern, cat si Autoritatea de Supraveghere a Asigurarilor despre cele de mai sus si implementarea planului de masuri.

Misiunea 4/2021 - Activitatea desfasurata in cadrul Departamentului Subscriere si Metodologie – risc operational si de piata

Obiectivele misiunii, conform Planului anual de audit au fost:

- Verificarea evaluarii de risc aplicata clientului, incluzand indicatorii de bonitate utilizati.
- Primirea si verificarea contragarantiei, acolo unde este cazul, inclusiv persoana imputernicita sa semneze contragarantia.
- Emiterea politelor de asigurare; reinnoirea politelor, emitere act aditional, prelungire contragarantie.
- Verificarea relatiei cu brokerii in activitatea de ofertare .
- Masurile adoptate de societate cu privire la spalarea banilor si finantarea actelor de terorism in activitatea de subscriere.

Principalele recomandari facute in cadrul acestei misiuni au pus accent pe modalitatea de analiza economico-financiara efectuata pentru asigurati, cat si contragarantori, acolo unde este cazul, pe efectuarea inspectiilor de risc, astfel incat la incheierea unei polite sa se excluda orice suspiciune de frauda. De asemenea, s-a atras atentia asupra :

- garantiilor colaterale, si anume, verificarea periodica a biletelor la ordin, astfel incat sa existe garantie colaterala pentru politele de asigurare pe toata perioada de valabilitate a acestora.
- mentinerea atentiei asupra modului de analiza a clientilor noi acceptati in asigurare, cat si verificarea periodica a asiguratilor care au polite de asigurare de garantii in derulare, astfel incat in cazul in care se constata o deteriorare a activitatii acestuia, sa fie luate masurile care se impun in vederea evitarii unei daune care sa afecteze lichiditatea asiguratorului.
- verificarea periodica a stadiului lucrarilor si obtinerea unui feed-back de la beneficiarul politei de asigurare, astfel incat Asito Kapital sa isi ia toate masurile de precautie in cazul in care activitatile/lucrarile nu decurg conform contractului incheiat intre parti si exista suspiciune din partea beneficiarului ca lucrarea respectiva nu se va realiza in conditiile contractului incheiat cu asiguratul.

Referitor la actualizarea procedurilor/politicilor interne si corelarea acestora cu modificarile legislative ori de cate ori este cazul, precizam ca acesta recomandare a fost facuta pentru fiecare departament auditat.

In planul de masuri intocmit, fiecare departament in parte a precizat faptul ca se are in vedere urmarirea permanenta si continua a corelarii procedurilor si politicilor interne cu reglementarile si modificarile legislative publicate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, Ministerul

Finanțelor Publice, precum și alte prevederi legislative aplicabile activității de asigurări generale. În plus, Seful Departamentului Subscriere și Metodologie a menționat că pentru revizuirea/actualizarea procedurilor din cadrul acestui departament este necesar un calendar, funcție de strategia de dezvoltare a produselor și de prioritatea fiecăruia.

Constatarile și recomandările efectuate în cadrul misiunilor de audit au fost aduse la cunoștința atât structurilor auditate, cât și Conducerii Executive, Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

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

Referitor la Planul de audit intern, precizăm că acesta este întocmit pentru o perioadă de 3 ani, iar la elaborarea lui se are în vedere funcționarea sistemului de management al riscurilor și a sistemului de control intern aferent activităților auditate și de a formula recomandări pentru îmbunătățirea acestora.

Temele obiectivelor misiunilor de audit au fost identificate pe baza :

- prelucrării informațiilor despre activitatea Asito Kapital S.A. ;
- procedurilor interne ale societății privind managementul riscurilor și strategiei generale a activității;
- apetitul la risc și toleranța la risc pentru diferite activități sau structuri din cadrul societății;
- revizuirea gradului de realizare a temelor și obiectivelor anterioare și acoperirea ariei de aplicabilitate.

Misiunile pentru perioada următoare (2022-2023) sunt următoarele:

- Managementul creanțelor din asigurare – risc operational și de piață
- Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Financiar-Contabilitate
- Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Daune (risc de lichiditate)
- Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Marketing (risc reputational și de contraparte)
- Inventarierea anuală – risc operational
- Activitatea desfășurată în cadrul activității de resurse umane – risc operational și reputational
- Măsurile adoptate de societate privind prevenirea și combaterea SB/FT - risc de piață și reputational
- Activitatea de tarifyare (risc de piață)

În cursul anului 2022 se vor adăuga în planul de audit intern misiuni pentru anul 2024, astfel încât să existe în permanență un plan de audit pentru trei ani consecutivi.

B.6. Funcția actuarială

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

Funcția actuarială are ca principale responsabilități:

- a) coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin:

- ✓ utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate;
 - ✓ evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ;
 - ✓ supervizarea calculării rezervelor tehnice.
- b) compararea rezultatelor celei mai bune estimari cu rezultatele anterioare;
 - c) informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calculării rezervelor tehnice;
 - d) exprimarea unui punct de vedere in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
 - e) participa la procesul de calcul a SCR/MCR/Fonduri proprii, precum si la monitorizarea permanenta a solvabilitatii;
 - f) implementarea eficienta a sistemului de management al riscului in special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR si ORSA.

Functia actuariala este atribuita Sefului Departamentului Actuariat si raporteaza Conducerii Executive.

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 2021 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, Dusan Constatari Daune Auto SRL, 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 externalizării activității 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 urmatoarele servicii:

- servere virtuale 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%;
- aplicatie ofertare si emitere polite de garantii (polite.asitokapital.ro) – catre AI Software SRL;
- administrare server de email – catre IP Expert SRL.

8. Alte informatii

Nu este cazul.

C.

PROFILUL DE RISC



PROFILUL DE RISC

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

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

Riscul poate fi definit ca posibilitatea ca un eveniment sa aiba loc si sa afecteze in mod negativ indeplinirea obiectivelor. In acest sens, functia de management al riscului se asigura ca societatea identifica si intelege riscurile la care este expusa Societatea.

Profilul de risc include toate riscurile la care societatea este expusa, de cuantificare a acestor expuneri si toate masurile de protectie la aceste riscuri.

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

ASITO KAPITAL S.A. isi stabileste profilul de risc si limitele de toleranta la risc, astfel incat sa fie adecvate cu un risc scazut spre mediu, Societatea avand un profil de risc conservator.

Tinand cont de specificul societatii, ASITO KAPITAL S.A. este expusa la urmatoarele riscuri semnificative: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de credit, riscul operational si riscul de lichiditate.

C.1. Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri

Apetitul pentru risc: este nivelul maxim agregat de risc pe care o societate vrea sa il accepte in scopul atingerii obiectivelor propuse, atat in ceea ce priveste nivelurile, cat si tipurile de risc. Apetitul pentru risc poate fi interpretat ca stabilirea de obiective si limite ale societatii, privite ca un intreg, precum si defalcarea acestor limite si obiective generale in tolerante la risc mai detaliate.

Apetitul pentru risc trebuie sa acopere pozitia societatii cu privire la toate riscurile, atat cele cuantificabile, cat si cele necuantificabile. Categoriile de riscuri cuantificabile se exprima in unitati monetare, asa cum este descris mai jos. Apetitul pentru risc se transpune intr-o varietate de tolerante sau limite de risc in cadrul societatii.

In 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 respective calculate dupa 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 limitele mai detaliate.

In cazul ASITO KAPITAL S.A., aceste tolerante sunt exprimate prin limitele la risc.

Limitele la risc: Limitele la risc sunt instrumentele de control ale riscurilor care asigura implementarea obiectivelor strategice ale societatii. Societatea trebuie sa translateze toleranta 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 2021;
- Mentinerea portofoliului strategic.

Apetitul pentru risc al societatii ASITO KAPITAL S.A., pentru urmatoorul an, a fost stabilit astfel incat rata de solvabilitate 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 urmatore 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 pietei 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 pierdere 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 pierdere sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvarii ipotezelor care au stat la baza constituirii rezervelor
Riscul de catastrofa (NatCat si ManmadeCat)	Riscul de a avea pierdere 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 reevaluatata la finalul anului 2021.

Riscul valutar – ASITO KAPITAL S.A. detine active majoritare in lei, nemodificandusi portofoliul pentru 2021. Astfel, riscul valutar preconizat la care este expusa societatea este redus pentru anul 2022.

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 2022.

Societatea reduce riscul de piata la minimum prin investitiile majoritare in titluri de stat si depozite (Titlurile de stat aproximativ 66% si Depozitele si conturile aproximativ 33%).

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 societatile 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 contrapartida 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 reasuratorul unei polite pentru care trebuie platita o dauna intarzie la plata. Istoricul de pana acum a aratat ca reasuratorii cu care ASITO KAPITAL S.A. are incheiate contracte au platit la timp sumele datorate. Tendinta estimata pentru 2022 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 convenite 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 contrapartida 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 2022 este de a reduce valoarea acestora in totalul creantelor.

C.2.4. Risc de lichiditate

Riscul de lichiditate - riscul ca societatea de asigurare si de reasigurare sa nu poata realiza investitiile 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 conducerii. La finele anului 2021 coeficientul de lichiditate al societatii este de 1.79%.

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 cont 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 2021, societatea a investit peste 56% 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 2022 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 2022: 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 2022: 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 2022 preconizam o evolutie similara cu cea din anii precedenti.

Din perspectiva riscului reputational, specificul activitatii si strategia urmarita in cursul anului 2021 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 2022: 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, la 31.12.2021, BSCR = 16,927,058 lei. Adaugand riscul operational obtinem SCR = 17,711,984 lei. In aceste conditii rata de solvabilitate este de 157%. 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 indeplinesc 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 2021 in cuantum de 32,463,326 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 de catre Consiliul de Administratie. Structura programului de reasigurare este elaborata luandu-se in considerare fiecare categorie de riscuri subscribe, clasele de asigurari pentru care societatea este autorizata, ponderea fiecărei clase de asigurari in totalul portofoliului, gradul de expunere la riscurile preluate in asigurare, istoricul daunelor, profilul riscului pe fiecare clasa de asigurari subscribe, bugetul estimat.

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

Strategia ASITO KAPITAL S.A. este aceea de a realiza o protectie optima prin transferul riscului catre reasuratori care indeplinesc criteriile calitative prevazute in Regulamentul Delegat, 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 interne stabilite de catre Departamentul

Reasigurare, criteriile de rating si criteriile calitative prevazute la articolului 211, alineatul (2) din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

In ceea ce priveste criteriile de rating, se iau in considerare normele in vigoare, cu privire la recunoasterea sumelor cedate in reasigurare catre reasiguratorii cotati cu rating, pentru riscurile de catastrofa, precum si expunerea societatii la riscul de contrapartida. Astfel, sunt luati in considerare reasiguratorii al caror rating este minim A. Exceptiile de la regula sunt notificate Conducerii Executive in vederea obtinerii aprobarii, in baza unei analize prealabile de impact in SCR.

Adecvarea programului de reasigurare are la baza apetitul la risc al societatii, toleranta la risc, nivelul de retinere acceptat de profilul de risc, structura portofoliului, 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 masoara 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 2022, in baza analizei de senzitivitate efectuate a rezultat un necesar de capital de solvabilitate in suma de 16,919,107 lei. Astfel, rata de solvabilitate ramane peste 1 (1.53), iar MCR ratio este de 1.50, cu o valoarea a cerintei minime de capital de 18,463,000 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 2021 comparativ cu anul 2020

ACTIVE	2021	2020	Variatie
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	5,805,266	5,622,837	182,429
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	25,410,693	22,358,979	3,051,714
Titluri de stat	21,485,195	19,112,765	2,372,430
Organisme de plasament colectiv	233,525	168,463	65,062
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	3,691,972	3,077,751	614,221
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru asigurari de sanatate si asigurari non-viata	1,859,715	6,005,603	(4,145,888)
Creanțe de asigurare și de la intermediari	59,116	494,244	(435,128)
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7,582,397	19,453,274	(11,870,877)
Creanțe de reasigurare	560,442	15,312	545,130
Numerar și echivalente de numerar	7,052,631	5,423,063	1,629,568
Alte active care nu figurează în altă parte	1,430,953	1,933,375	(502,421)
TOTAL ACTIVE	49,761,214	61,306,687	(11,545,473)

OBLIGATII	2021	2020	Variatie
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	11,388,784	17,932,753	(6,543,969)
Best Estimate	9,737,907	16,625,377	(6,887,470)
Marja de risc	1,650,877	1,307,376	343,501
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	3,169,862	3,122,702	47,160
Best Estimate	2,713,242	2,897,740	(184,498)
Marja de risc	456,620	224,962	231,658
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	33,168	56,713	(23,545)

Obligații de plată din asigurare și către intermediari	275,115	-	275,115
Obligații de plată din reasigurare	-	5,339,488	(5,339,488)
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	6,254,784	5,396,200	858,584
Alte obligații care nu figurează în altă parte	831,597	2,433,625	1,602,028
TOTAL OBLIGAȚII	21,953,310	34,281,481	(12,328,170)
Excedentul de ACTIVE față de OBLIGAȚII	27,807,903	27,025,206	782,697

D.1. Active

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

Structura activelor la 31.12.2021 este prezentată mai jos:

ACTIVE	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Cheltuieli de achiziție reportate	-	1,670,442	(1,670,442)
Active necorporale	-	72,505	(72,505)
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	5,805,266	5,805,266	-
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	25,410,693	25,963,755	(553,062)
Participații	-	-	-
Titluri de stat	21,485,195	22,020,118	(534,923)
Organisme de plasament colectiv	233,526	251,664	(18,138)
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	3,691,973	3,691,973	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru asigurări de sănătate și asigurări non-viață	1,859,715	10,834,980	(8,975,265)
Creanțe de asigurare și de la intermediari	59,116	5,238,869	(5,179,753)
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7,582,397	22,263,044	(14,680,647)
Creanțe de reasigurare	560,442	560,442	-
Numerar și echivalente de numerar	7,052,633	7,052,633	-
Alte active care nu figurează în altă parte	1,430,953	1,859,926	(428,973)
Total ACTIVE	49,761,214	81,321,861	(31,560,647)

Principii, metode și principalele ipoteze utilizate în evaluarea activelor

Această secțiune prezintă principiile, metodele și ipotezele principale utilizate pentru a determina valoarea justă a fiecărui element de activ din Bilantul SII.

Activele necorporale includ licențe software sau software adaptate profilului și nevoilor societății, care nu pot fi tranzacționate pe o piață activă. Astfel, acestea nu sunt recunoscute în bilanțul SII, în conformitate cu articolul 12 din Regulamentul Delegat 35/2015, deoarece nu au fost îndeplinite cerințele de recunoaștere, ceea ce explică diferența de valoare între cele două rapoarte de 72,505 LEI.

Costurile de achizitie amanate: in cadrul Solvabilitatii II, costurile de achizitie suportate de companie 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 1,670,442 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 2021, iar valoarea justa astfel obtinuta a proprietatii este aceeaasi, atat pe statutar, cat si in bilantul SII. La data de 31 decembrie 2021, Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau grevate de sarcini.

Participatiile contabilizate in bilantul Solvabilitate II utilizand aceeaasi 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 contabilitate locale in vigoare, pe cand in conformitate cu principiile Solvabilitate II, acestea au fost evaluate la pretul de piata, obtinandu-se o diferenta nefavorabila de 534,923 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 18,138 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 4,444,400 lei la 31 decembrie 2021, 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, atat in cazul celei mai bune estimari a rezervei de prime, cat si 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 tine cont de pierderile probabile ca urmare a nerespectarii clauzelor contractuale de catre contrapartida (CDA), ca urmare a intrarii acesteia in insolventa.

In situatiile financiare statutare, ponderea sumelor recuperabile de la reasiguratorii in provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate, evaluate conform reglementarilor contabile in vigoare. Diferenta negativa in valoare de 8,975,266 lei dintre rezervele statutare si rezervele tehnice Solvabilitate II se datoreaza diferentelor metodologice dintre cele doua abordari.

Valori in lei	SI	Ajustare	SII
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	10,834,981	- 8,975,266	1,859,715
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	10,834,981	- 8,975,266	1,859,715
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	0	0	0

Numerarul si echivalentele de numerar cuprinde numerarul disponibil, soldurile bancare si depozite cu scadenta initiala mai mica de trei luni. Conturile bancare in valuta straina sunt convertite

in moneda nationala la cursul Bancii Nationale a Romaniei la data bilantului. Numerarul si echivalentele in numerar sunt evaluate la valoarea lor nominala. Metoda similara de evaluare este utilizata atat in bilantul statutar, cat si in bilantul SII.

Creante de la asigurati si intermediari

Creantele de la asigurati si intermediari in asigurari sunt recunoscute la valoarea nominala in conformitate cu principiile Solvabilitate II. Diferenta dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II si evaluarea conform reglementarilor statutare o constituie valoarea creantelor de la asigurati cu scadenta viitoare la data de referinta.

Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Acesta pozitie bilantiera include toate creantele care nu deriva din activitatea de asigurare. Diferenta fata de raportarea statutara o reprezinta soldul creantelor aferente daunelor avizate si neplatite, care este luat in considerare in evaluarea celei mai bune estimari a rezervei de dauna.

Alte active care nu figureaza in alta parte: reprezinta toate celelalte elemente ale activului bilantului. Diferenta dintre Solvabilitate II si bilantul statutar o constituie derecunoasterea partii neamortizate a primei aferente costului amortizat al titlurilor de stat.

D.2. Rezerve tehnice

Rezervele tehnice sunt calculate ca suma dintre cea mai buna estimare (BE), calculata folosind proiectiile fluxurilor de trezorerie si marja de risc (RM).

$$TP = BEL + RM$$

In conformitate cu Solvabilitate II, rezervele tehnice sunt calculate in functie de natura garantiilor de asigurare, clasificate pe grupe de risc omogene si, cel putin, pe linia de activitate, in conformitate cu legislatia in vigoare si cu procedurile interne. Grupele de riscuri omogene sunt:

- Asigurari pentru cheltuieli medicale
- Asigurari pentru accidente de munca
- Alte asigurari auto
- Asigurari maritime, de aviatie si de transport
- Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri
- Asigurari de raspundere civila generala
- Asigurari de credite si garantii.

Societatea nu aplica masuri tranzitorii in calculul rezervelor tehnice.

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

Diferenta dintre rezervele statutare si rezervele tehnice Solvabilitate II se datoreaza diferentelor metodologice dintre cele doua abordari. Urmatorul tabel compara rezervele tehnice statutare cu rezervele tehnice conform Solvabilitate II, la finalul anului 2021:

	Rezerve tehnice Solvabilitate II	Rezerve tehnice statutare	<i>Ajustare</i>
Rezerve tehnice – asigurare generala	14,558,647	33,926,540	(19,367,893)
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	11,338,784	27,752,347	(16,413,563)

	Rezerve tehnice Solvabilitate II	Rezerve tehnice statutare	<i>Ajustare</i>
Cea mai buna estimare	9,737,907	0	9,737,907
Marja de risc	1,650,877	0	1,650,877
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	3,169,862	6,174,193	(3,004,331)
Cea mai buna estimare	2,713,242	0	2,713,242
Marja de risc	456,620	0	456,620

Cea mai buna estimare

Calculul celei mai bune estimari a rezervelor tehnice are la baza metode actuariale si statistice care sunt in concordanta cu natura angajamentelor de asigurare. Proiectiile se efectueaza pe o perioada care corespunde duratei contractului.

Cea mai buna estimare se calculeaza separat pentru:

- rezerva de daune - daune in rezerva, raportate sau nu, produse inainte de data evaluarii, ale caror costuri si cheltuieli nu au fost platite integral pana la data analizei;
- rezerva de prime - fluxuri viitoare de trezorerie aferente contractelor care sunt in vigoare la data evaluarii sau pentru care exista o obligatie legala de acoperire. Estimarea acestui tip de rezerva se bazeaza pe modele de fluxuri de numerar de intrare (incasare de prime de asigurare) si de iesire (plati de daune, comisioane, costuri administrative).

Cea mai buna estimare, atat pentru rezerva de daune, cat si pentru rezerva de prima este actualizata in functie de valoarea in timp a banilor utilizand structura temporală a ratei dobanzii fara risc publicata de EIOPA pentru data de referinta.

Tabelul urmator sumarizeaza Cea mai buna estimare a rezervele tehnice – partea bruta a Societatii la data de 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020, la nivelul fiecărei linii de activitati.

Linie de activitate	Cea mai buna estimare 31.12.2021	Cea mai buna estimare 31.12.2020	Variatie
Asigurari pentru cheltuieli medicale	2,702,321	2,851,741	(149,420)
Asigurari pentru accidente de munca	10,921	45,998	(35,078)
Alte asigurari auto	1,044,228	1,084,293	(40,065)
Asigurari maritime, de aviatie si de transport	-	23,181	(23,181)
Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri	504,104	(191,360)	695,465
Asigurari de raspundere civila generala	(71,625)	(23,609)	(48,016)
Asigurari de credite si garantii	8,261,201	15,732,872	(7,471,671)
TOTAL	12,451,150	19,523,117	(7,071,967)

Societatea nu aplica o prima de echilibrare sau o prima de volatilitate.

Gradul de incertitudine al rezervelor tehnice

Parametrii si ipotezele utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice sunt supuse incertitudinii naturale datorita posibilelor variatii in ceea ce priveste castigurile si costurile, precum si cu privire la ipotezele economice cum ar fi ratele de discount. Drept urmare, sunt efectuate periodic analize de

senzitivitate pentru a testa senzitivitatea rezervelor calculate dupa metoda celei mai bune estimari, in cazul incertitudinii anumitor parametri de input precum:

- Schimbari in ceea ce priveste estimarea evolutiei ratei daunelor viitoare;
- Schimbari in ceea ce priveste estimarea evolutiei ratei costurilor de achizitie;
- Schimbari in evaluarea rezervei de dauna avizata pentru dosarele non-instanta (care nu fac obiectul unei actiuni in instanta);
- Schimbari in ceea ce priveste rata de discount.

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 sanatate, 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 2021 si 31 decembrie 2020 este prezentata in tabelul de mai jos:

Linie de activitate	Marja de risc la 31.12.2021	Marja de risc la 31.12.2020	Variatie
Asigurari pentru cheltuieli medicale	454,782	221,391	233,391
Asigurari pentru accidente de munca	1,838	3,571	(1,733)
Alte asigurari auto	175,736	84,178	91,558
Asigurari maritime, de aviatie si de transport	-	1,800	(1,800)
Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri	84,837	-	84,837
Asigurari de raspundere civila generala	-	-	-
Asigurari de credite si garantii	1,390,304	1,221,399	168,905
TOTAL	2,107,497	1,532,338	575,158

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 31.12.2021, Societatea nu are obligatii de tipul: datorii contingente, obligatii privind pensiile, depozite de la reasiguratori, instrumente financiare derivate, datorii subordonate si datorii datorate creditorilor.

Obligatii	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	33,168	33,168	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	275,115	359,185	(84,070)
Obligații de plată din reasigurare	-	-	-

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	6,254,784	14,114,992	(7,860,208)
Alte obligații care nu figurează în altă parte	831,597	3,355,528	(2,523,931)
Total obligatii	7,394,665	17,862,873	(10,468,208)

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 asigurati si intermediari in asigurari

Acesta pozitie bilantiera include datoriile de plata rezultate din activitatea de asigurare, precum si fata de intermediari. Diferenta dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II si evaluarea conform reglementarilor statutare o constituie valoarea comisioane aferente primelor care nu au ajuns la scadenta la data de referinta.

Datorii catre asiguratorii 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. La data de 31 decembrie 2021 valoarea datoriilor din asigurare si reasigurare este zero.

Datoriile (comerciale, nelegate de asigurari)

Acesta pozitie bilantiera include toate datoriile care nu deriva din activitatea de asigurare. Diferenta fata de raportarea statutara o reprezinta partea cedata corespunzatoare soldului creantelor aferente daunelor avizate si neplatite, care este luat in considerare in evaluarea celei mai bune estimari a rezervei de dauna.

Alte datorii

Toate celelalte pozitii de pasiv ale bilantului sunt prezentate in rubrica "Alte datorii". Diferenta dintre bilantul pe Solvabilitate II si statutar o reprezinta:

- derecunoasterea primelor incasate in avans pentru politele emise inainte de data de referinta, cu data de incepere dupa data de referinta, intrucat acestea au fost luate in considerare in calculul celei mai bune estimari a rezervei de prima;
- derecunoasterea valorii aferente costului amortizat al titlurilor de stat.

D.4. Metode alternative de evaluare

Nu este cazul.

D.5. Alte informatii

Toate informatiile importante au fost descrise in evaluarea bilantului economic relatat mai sus. Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in LEI, iar activele si pasivele monetare inregistrate in valuta sunt exprimate in LEI la cursul de schimb publicat in normele legislative pentru intocmirea bilantului.

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

E.

GESTIONAREA CAPITALULUI



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 2021 este prezentata in tabelele de mai jos:

Fonduri proprii	Total	Rangul 1 - nerrestrictionat	Rangul 1 - restrictionat	Rangul 2	Rangul 3
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	26,354,200	26,354,200		-	
Contul de prime de emisiune afereant capitalului social ordinar	-	-		-	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	-		-	-	-
Fonduri surplus	-	-			
Acțiuni preferențiale	-		-	-	-
Contul de prime de emisiune afereant acțiunilor preferențiale	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	1,453,703	1,453,703			
Datorii subordonate	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	-				-
Alte elemente de fonduri proprii aprobatе de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	-	-	-	-	-

Retratand bilantul si situatiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2021, a rezultat o rezerva de reconciliere in valoare 1,453,703 lei, ceea ce inseamna un surplus de active fata de pasive.

Conform situatiilor financiare statutare, structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2021, 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 2021, rezerva de reevaluare este in suma 3,812,508 lei.

La sfarsitul anului 2021, rezervele reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, in suma de 352,164 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 societatii 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 2021, rezerva legala este in suma de 645,461 lei.

(d) Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31 decembrie 2021, Societatea nu a inregistrat sume in rezultatul reportat. Conform regimului de Solvency II, Societatea are fonduri proprii eligibile compuse din capitalul social si rezerva de reconciliere, in timp ce structura capitalurilor proprii, conform situatiilor financiare statutare este compusa din capitalul social si rezerve, rezultat reportat, rezultatul exercitiului si repartizarea profitului, cele din urma nefiind recunoscute pe SII.

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

1.1 Cerinta de capital si ratele de acoperire

In tabelul urmat prezentam situatia comparativa a anului 2021 versus anul 2020 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

	2021	2020	Variatie
Total fonduri proprii eligibile	27,807,903	27,025,206	782,697
SCR	17,711,984	14,081,073	3,630,911
Rata SCR	157%	192%	(35%)

Rata de acoperire MCR

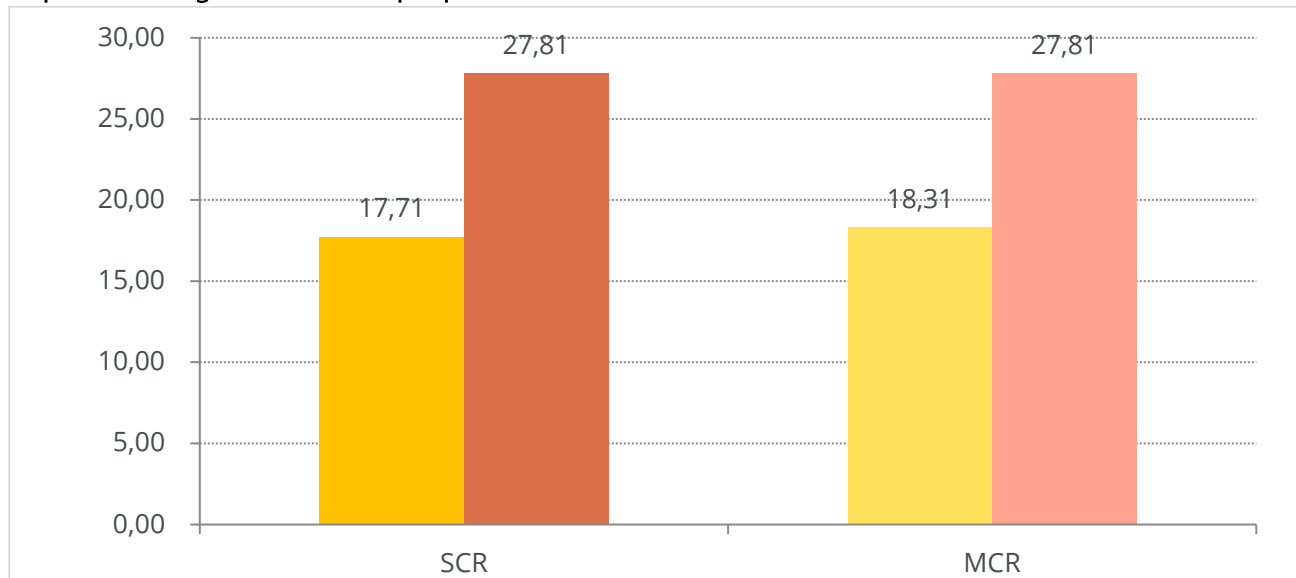
	2021	2020	Variatie
Total fonduri proprii eligibile	27,807,903	27,025,206	782,697
MCR	18,310,930	18,034,910	276,020
Rata MCR	152%	150%	2%

Retratand bilantul si situatiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2021, ASITO KAPITAL S.A. are un SCR in valoare de 17,71 mil. lei, mai mare cu 3,63 mil lei decat la 31 decembrie 2020 (14,08 mil. lei). Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile atinge 157%, cu 35 de puncte procentuale mai mica decat perioada anterioara.

MCR este 18,31 mil. lei la 31 decembrie 2021, mai mult cu 276,020 lei fata de 31 decembrie 2020. Fondurile proprii eligibile, atat pentru acoperirea MCR, cat si pentru acoperirea SCR ating nivelul de

27,81 mil. lei la 31 decembrie 2021, in crestere cu 782,697 lei, comparativ cu valoarea raportata anul anterior.

Reprezentare grafica fonduri proprii/SCR/MCR in 2021:



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:

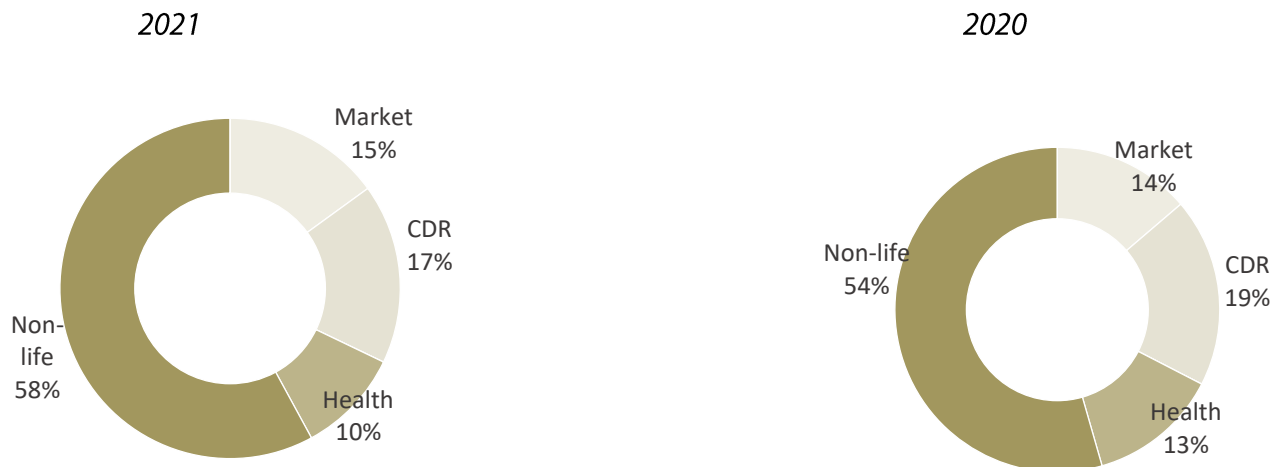
- riscul de piata, inclusiv riscuri care au impact asupra evaluarii investitiilor financiare (rate ale dobanzii, valutar, actiuni, proprietati etc);
- riscul de subscriere care evalueaza angajamentele asumate;
- riscul de contrapartida care se refera la riscul de neplata al tertilor.

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 25% la 31.12.2021, fata de 31.12.2020, ajungand la 17,71 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	2021	2020	Variatie 2021 vs. 2020
Risc de piata	3,468,610	2,453,892	1,014,718
Risc de contrapartida	3,829,668	3,362,721	466,947
Risc de subscriere sanatare	2,224,900	2,318,123	(93,223)
Risc de subscriere generale	12,961,462	9,721,167	3,240,295
Diversificare	(5,557,582)	(4,714,789)	(842,793)

BSCR	16,927,058	13,141,114	3,785,944
Risc operational	784,926	939,959	(155,033)
SCR	17,711,984	14,081,073	3,630,911



Riscul de subscriere

Avand in vedere profilul de risc al Societatii, riscul de subscriere pentru asigurari generale constituie principalul motor al cerintei de capital de solvabilitate si a inregistrat o crestere de 33% la 31 decembrie 2021, comparativ cu valoarea calculata la 31 decembrie 2020, aceasta majorare fiind influentata in principal 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 de la 9,7 mil lei la 12,9 mil lei, astfel:

Risc de subscriere asigurari generale	2021	2020	Variatie 2021 vs. 2020
Risc de prima si rezerva	8,096,965	6,437,388	26%
Risc de anulare	1,240,394	728,000	70%
Risc de catastrofa	8,222,594	5,815,015	41%
Diversificare	(4,598,491)	(3,259,235)	41%
Total	12,961,462	9,721,167	33%

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 avizata. Acest risc reprezinta 46% 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 47% din riscul total de subscriere.

Structura riscului de subscriere in 2021 vs. 2021:



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:

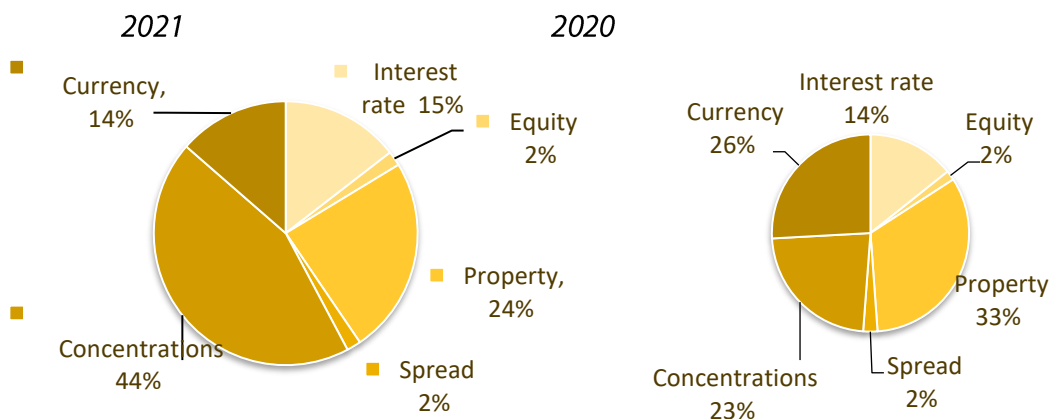
- riscul de rata a dobanzii
- riscul devalorizarii actiunilor
- riscul bunurilor imobile
- riscul de dispersie
- riscul valutar
- riscul de concentrare

Comparativ cu perioada anterioara, riscul de piata a inregistrat o crestere de 41% in 2021, fata de anul 2020, determinata, in principal, de cresterea riscului de concentrare.

Componenta Riscului de Piata:

Risc de piata	2021	2020	Variatie 2021 vs. 2020
Riscul de rata a dobanzii	872,028	608,452	43%
Riscul de devalorizare actiuni	108,207	66,788	62%
Riscul bunurilor imobile	1,451,316	1,405,709	3%
Riscul de dispersie	104,739	99,478	5%
Riscul valutar	815,849	1,101,826	-26%
Riscul de concentrare	2,652,740	977,302	171%
Diversificare	(2,536,269)	(1,805,664)	-
Total	3,468,610	2,453,892	41%

Structura riscului de piata in 2021 vs. 2020



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 2021 o crestere cu 14% fata de 31.12.2020 si se situeaza la nivelul de 3,83 mil lei, crestere justificata prin :

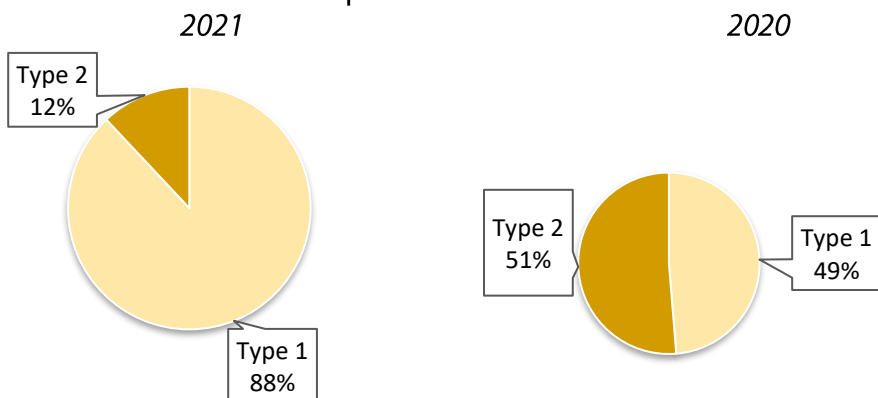
- modificarea expunerilor de tip 1, ca urmare a cresterii disponibilitatii la o banca comerciala, care a condus la cresterea cerintei de capital de solvabilitate aferenta acestui submodul;
- modificarea expunerilor de tip 2 ca urmare a derecunoasterii creantelor aferente daunelor avizate si neplatite, care a condus la scaderea cerintei de capital de solvabilitate aferenta acestui submodul.

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

Risc de contrapartida	2021	2020	Variatie 2021 vs. 2020
Expunere pe contrapartida tip 1	3,462,865	1,750,758	98%
Expunere pe contrapartida tip 2	472,071	1,843,970	(74%)
Total CDR	3,829,668	3,362,721	14%

Expunerea pe contrapartida de tipul 1 contine sumele de incasat de la reasuratori 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 regresele aferente daunelor platite.

Structura riscului de contrapartida in 2021 vs. 2020



Beneficiul de diversificare reprezinta 5,56 mil lei si aduce SCR de baza la 16,93 mil. lei.

Riscul operational creste direct proportional cu volumul de activitate al societatii, reflectand posibile procese neadevate sau evenimente externe neprevazute. Cerinta de capital pentru riscul operational este de 0,78 mil. lei, in scadere cu aproximativ 17% fata de anul precedent.

Societatea ASITO KAPITAL S.A. nu utilizeaza parametrii specifici societatii (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 31.12.2021, MCR inregistra urmatoarele valori:

	Componente MCR
MCR liniar	3,221,801
SCR	17,711,984
MCR limitat	7,970,393
MCR prag	4,427,996
MCR combinat	4,427,996
Nivelul absolut al MCR	18,310,930
Nivelul minim de capital	18,310,930

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 157%) si cerinta minima de capital (rata MCR fiind de 152%) la sfarsitul anului 2021.

E.6. Alte informatii

Nu este cazul.

ANEXE



Lista anexelor:

S.02.01.02 – Bilant Economic

S.23.01.01 – Fonduri Proprii

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

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

S.02.01.02 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		1,670,442.00
Intangible assets	R0030		72,505.00
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	5,805,265.53	5,805,266.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	25,410,693.18	25,963,755.00
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
Equities	R0100		
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130	21,485,195.12	22,020,118.00
Government Bonds	R0140	21,485,195.12	22,020,118.00
Corporate Bonds	R0150		
Structured notes	R0160		
Collateralised securities	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0180	233,525.66	251,664.00
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200	3,691,972.40	3,691,973.00
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230		
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from: Non-life and health similar to non-life	R0270	1,859,715.00	10,834,980.00
	R0280	1,859,715.00	10,834,980.00
		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
health Non-life excluding	R0290	1,859,715.00	10,834,980.00
life Health similar to non-life	R0300		
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		

Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	59,116.00	5,238,869.00
Reinsurance receivables	R0370	560,441.55	560,442.00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	7,582,397.00	22,263,044.00
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	7,052,632.69	7,052,632.00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1,430,953.00	1,859,926.00
Total assets	R0500	49,761,213.95	81,321,861.00
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	14,558,646.85	33,926,540.00
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	11,388,784.71	27,752,347.00
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	9,737,907.54	
Risk margin	R0550	1,650,877.17	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3,169,862.14	6,174,193.00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
Best Estimate	R0580	2,713,242.09	
Risk margin	R0590	456,620.06	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750	33,168.00	33,168.00
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780		
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		

Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	275,115.00	359,185.00
Reinsurance payables	R0830		
Payables (trade, not insurance)	R0840	6,254,784.00	14,114,992.00
Subordinated liabilities	R0850		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	831,597.00	3,355,528.00
Total liabilities	R0900	21,953,310.85	51,789,413.00
Excess of assets over liabilities	R1000	27,807,903.09	29,532,448.00

S.23.01.01 Fonduri Proprii

lei

S.23.01.01.01

Own funds

		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	26,354,200.00	26,354,200.00			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0.00				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0.00				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0.00		0.00	0.00	0.00
Surplus funds	R0070	0.00				
Preference shares	R0090	0.00		0.00	0.00	0.00
Share premium account related to preference shares	R0110	0.00				
Reconciliation reserve	R0130	1,453,703.09	1,453,703.09			
Subordinated liabilities	R0140	0.00		0.00	0.00	0.00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0.00				0.00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0.00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total basic own funds after deductions	R0290	27,807,903.09	27,807,903.09	0.00	0.00	0.00
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0.00			0.00	0.00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0.00			0.00	0.00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0.00			0.00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0.00			0.00	0.00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0.00			0.00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0.00			0.00	0.00
Other ancillary own funds	R0390	0.00			0.00	0.00
Total ancillary own funds	R0400	0.00			0.00	0.00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	27,807,903.09	27,807,903.09	0.00	0.00	0.00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	27,807,903.09	27,807,903.09	0.00	0.00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	27,807,903.09	27,807,903.09	0.00	0.00	0.00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	27,807,903.09	27,807,903.09	0.00	0.00	
SCR	R0580	17,711,983.98				
MCR	R0600	18,310,930.00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	157.00%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	151.87%				

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	27,807,903.09
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	26,354,200.00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0.00
Reconciliation reserve	R0760	1,453,703.09
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0.00

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

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	3,470,984.98	3,468,610.43	
Counterparty default risk	R0020	3,829,668.19	3,829,668.19	
Life underwriting risk	R0030	0.00	0.00	
Health underwriting risk	R0040	2,224,899.54	2,224,899.54	
Non-life underwriting risk	R0050	12,961,461.69	12,961,461.69	
Diversification	R0060	-5,558,802.75	-5,557,581.81	
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	16,928,211.64	16,927,058.04	

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	784,925.94
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	17,711,983.98
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	17,711,983.98
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

S.28.01.01 Cerinta minima de capital (MCR)

S.28.01.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	3,221,801.18

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	2,702,321.23	13,817,941.00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0.00	0.00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	10,920.86	0.00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0.00	0.00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1,044,227.65	2,109,881.00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0.00	110,515.00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	472,784.24	1,152,551.00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0.00	1,216,143.00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	6,479,292.49	6,682,456.00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0.00	0.00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0.00	0.00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0.00	0.00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0.00	0.00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0.00	0.00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0.00	0.00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0.00	0.00

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	3,221,801.18
SCR	R0310	17,711,983.98
MCR cap	R0320	7,970,392.79
MCR floor	R0330	4,427,995.99
Combined MCR	R0340	4,427,995.99
Absolute floor of the MCR	R0350	18,310,930.00
Minimum Capital Requirement	R0400	18,310,930.00



Asito Kapital[®]

Ascultăm. Analizăm. Asigurăm.

