

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

<SFCR>

ASITO KAPITAL SA
Aprilie 2023

SUMAR

Activitatea si performanta	3
A.1. Activitatea	4
A.2. Performanta de subscriere	6
A.3. Performanta investitiilor	8
A.4. Performanta altor activitati	12
A.5. Alte informatii	12
Sistemul de guvernanta	14
B.1. Informatii generale privind sistemul de guvernanta	14
B.2. Cerinte de adecvare	22
B.3. Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	23
B.4. Sistemul de control intern	28
B.5. Functia de audit intern	30
B.6. Functia actuariala	32
B.7. Externalizarea	32
Profilul de risc	36
C.1. Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri	36
C.2. Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa Societatea.	37
C.3. Modul cum au fost investite activele	42
C.4. Tehnicile de diminuare a riscurilor	42
C.5. Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc	43
C.6. Alte riscuri semnificative	44
C.7. Alte informatii	44
EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITATII	46
D.1. Active	47
D.2. Rezerve tehnice	50
D.3. Alte pasive	52
D.4. Metode alternative de evaluare	54
D.5. Alte informatii	54
Gestionarea capitalului	55
E.1. Fondurile proprii	56
E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	57
E.3. Utilizarea submodulului "risc al actiunilor in functie de durata" in calculul cerintei de capital de solvabilitate	64
E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate	64
E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	64
E.6. Alte informatii	64
Anexe	66

A.

**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 asigurările 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 la cererea societatii, 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".

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	263,541	99,9996%
PIRCIOG MARCEL	Romania, Bucuresti, Bld. Decebal, Nr.2	1	0,0004%

e) Grup

La data de 31 decembrie 2022, Societatea detine actiuni la doua entitati din cadrul grupului Moldasig. Cele doua companii sunt cotate la Bursa de Valori Moldova (BVM)

Nume companie	Adresa	Numar de actiuni
Real Grup Imobil S.A.	Republica Moldova, Mun. Chisinau, Str. Sfatul Tarii, Nr.39	5,452
Style Design Company S.A.	Republica Moldova, Mun. Chisinau, Str. Puskin Alexandr, Nr. 26	1

f) *Linii 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.*

Nu este cazul

A.2. Performanta de subscriere

A.2.1 Prime brute subscrise pe linii de activitate

In anul 2022, 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:

- lei -

Clasa de asigurari	PBS 2022	PBS 2021
Asigurari de accidente	130,519	(391,431)
Asigurari de sanatate	14,708,206	13,817,941
Asigurari Casco	2,087,556	2,109,880
Asigurari de bunuri in tranzit	9,607	133,382
Asigurari de incendiu si alte calamitati naturale	2,718,028	2,578,301
Asigurari de raspundere civila generala	1,979,738	2,640,367
Asigurari de garantii	10,230,362	6,970,945
TOTAL	31,864,016	27,859,385

La 31 Decembrie 2022 ASITO KAPITAL S.A. a înregistrat o cotă de piață de 0,23%. Volum de prime brute subscrise realizat a fost în cunatum de 31,864,016 LEI, în creștere cu 14,37% față de anul 2021.

In anul 2022 Societatea a înregistrat o dezvoltare a portofoliului de asigurari pastrand aceeasi politica prudentiala in ceea ce priveste cresterea veniturilor pe liniile de asigurari, precum si transferul riscurilor in reasigurare. Totodata si-a adecvat politica de mitigare a riscului in functie de structura de portofoliu existenta.

Comparativ cu veniturile din prime brute subscrise aferente anului anterior, in anul 2022 s-au evidenciat cresteri semnificative pe linia asigurarilor de garantii (cca 47%), mentinand valorile pe linia de 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 înregistrat o dezvoltarea a portofoliului de clienti atat din punct de vedere cantitativ, cat si calitativ.

A.2.2 Rezultatul tehnic general

In tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al Societatii pentru anul 2022 comparativ cu anul 2021.

- lei -

Indicatori	2022	2021
Prime brute subscrise	31,864,016	27,859,385
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(299,895)	(561,232)
Rata daunei, neta de reasigurare	58.48%	63.23%

În ceea ce privește indicatorii de profitabilitate, se constată că rezultatul tehnic, încă negativ, este generat de ajustările efectuate asupra creanțelor din regrese/recuperări. Deși politica de subscriere aferentă garanțiilor contractuale a fost recalibrată încă din anul 2017, fiind implementată o abordare prudentială, orientată către limitarea expunerilor și a perioadelor de asigurare mari, existența obligațiilor aferente contractelor încheiate în anii anteriori afectează încă rata daunei pe această linie de asigurări, însă pentru anul 2022 pe total se constată o îmbunătățire, aceasta scăzând cu 4,75 puncte procentuale.

Indicator (lei)	CL1	CL2	CL3	CL7	CL8	CL13	CL15	TOTAL
Venituri din prime castigate	120,917	16,626,726	2,111,399	- 22,167	796,590	1,219,596	6,971,507	27,824,568
Alte venituri tehnice	2,507	282,197	101,255		111,749	88,823	- 988,959	- 402,428
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	36,860	14,296,275	1,749,127		13,935	9,101	166,766	16,272,064
Alte cheltuieli cu rezervele tehnice			6,271	481	53,426			60,178
Cheltuieli de exploatare nete	56,915	5,381,253	882,820	1,062	807,959	906,353	2,814,393	10,850,755
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	2,479	278,993	39,642		23,719	32,752	161,452	539,037
Rezultatul Tehnic	27,170	- 3,047,598	- 465,206	- 23,710	9,300	360,213	2,839,937	- 299,894

A.2.3 Rezultatul tehnic pe linii de activitate semnificative

Asigurări de sănătate

În cazul asigurărilor de sănătate, volumul de prime brute subscrise a înregistrat o creștere de 6,44% în anul 2022.

- lei -		
Indicatori	2022	2021
Prime brute subscrise	14,708,206	13,817,941
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(3,047,598)	(2,315,894)
Rata daunei, netă de reasigurare	85.98%	84.10%

Asigurări de garanții

În cazul asigurărilor de garanții, volumul de prime brute subscrise a înregistrat o creștere de 46.76% în anul 2022, iar rezultatul tehnic s-a îmbunătățit semnificativ comparativ cu anul precedent în urma scăderii ratei daunei.

- lei -

Indicatori	2022	2021
Prime brute subscrise	10,230,362	6,970,946
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	2,839,937	1,045,136
Rata daunei, netă de reasigurare	2.39%	32.77%

A.3. Performanța investițiilor

Procesul investițional

ASITO KAPITAL S.A. investeste numai în active și instrumente cu riscuri ușor de identificat, măsurat, monitorizat, gestionat, controlat și raportat în mod adecvat, pe care le poate lua în considerare la evaluarea nevoilor globale de solvabilitate. Investițiile, cât și activele, pasivele, riscul de lichiditate și riscul de concentrare ale societății sunt administrate în conformitate cu cele două principii fundamentale ale Solvabilității II, respectiv "principiul proporționalității" și "principiul persoanei prudente".

Toate activele, în special cele folosite în calculul cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim, se investesc, astfel încât să se asigure siguranța, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea întregului portofoliu. Activele menționate anterior trebuie să fie localizate, astfel încât să fie disponibile în orice moment.

Activele deținute pentru acoperirea rezervelor tehnice se investesc, într-un mod adecvat naturii și duratei obligațiilor de asigurare și de reasigurare.

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

ASITO KAPITAL S.A. deține următoarele portofolii de investiții:

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

1. Obligațiuni guvernamentale

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

Conform pct.121¹ și pct. 121² din Norma A.S.F. 41/2015 introduse prin Norma A.S.F. 6/2019 diferențele dintre sumele plătite la achizițiile titlurilor de stat și sumele ce urmează 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.

- lei -

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix - valoare nominala	22,660,000	21,275,000
Discount/prima	152,160	394,830
Dobanda atasata	531,672	350,288
TOTAL	23,191,824	22,020,118

Valoarea de piata a obligatiunilor de stat conform regimului de Solvabilitate II, la 31 decembrie 2022 a fost de 22,092,200 lei (31 decembrie 2021: 21,485,195 lei).

2. Numerar si depozite

Potrivit situatiilor financiare individuale ale Societatii intocmite conform Normei A.S.F. 41/2015, disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2022 s-au plasat in depozite bancare si conturi curente, dupa cum urmeaza:

- lei -

PLASAMENT (Lei)	Citi Bank	Libra Bank	CEC Bank SA	DTCBMB	Casa	TOTAL
Depozite la termen	350,228	17,884,576	1,359,504	-	-	19,594,308
Conturi curente	97,605	808,806	13,963	176,392		1,096,766
Casierie	-	-	-	-	501	501
TOTAL	447,833	19,843,536	1,373,467	176,392	501	20,691,575

Depozite la institutiile de credit

- lei -

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Depozite, din care:	19,433,954	8,116,050
In EUR	1,038,954	2,474,050
In LEI	18,395,000	5,642,000
Dobanda atasata	160,354	20,323
TOTAL	19,594,308	8,136,373

Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt in suma de 7,208,795 lei la 31 decembrie 2022, comparativ cu 31 decembrie 2021, cand erau in suma de 4,444,400 lei.

3. Plasamente in fonduri comune de investitii

La 31 decembrie 2022, comparativ cu 31 decembrie 2021, Societatea detine urmatoarele plasamente in fonduri deschise de investitii:

- lei -

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
FDI Certinvest Dinamic	100,000	100,000
Real Grup Imobil	80,241	-
Style Design Company	168,731	-
Atrium European Realestate	-	506,296
TOTAL	348,972	606,296

Valoarea de piata a investitiilor in fondurile de investitii la 31 decembrie 2022, comparativ cu 31 decembrie 2021 este urmatoarea:

- lei -

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
FDI Certinvest Dinamic	73,311	81,862
Real Grup Imobil	80,241	-
Style Design Company	168,738	-
Atrium European Realestate	-	151,664
TOTAL	322,289	233,526

Mentionam faptul ca cele doua entitati, Real Grup Imobil si Style Design Company fac parte din cadrul grupului Moldasig.

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 **31.12.2022** comparativ cu **31.12.2021** este inregistrat la valoarea reevaluada la 31.12.2022, respectiv 31.12.2021:

TEREN INTRAVILAN (Lei)	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
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	3,055,500	3,037,144
TOTAL	3,055,500	3,037,144

Cladirea detinuta de Societate la **31.12.2022**, comparativ cu **31.12.2021**, este inregistrata la valoarea reevaluată la 31.12.2022, respectiv 31.12.2021, determinata de un evaluator independent:

CONSTRUCTII (Lei)	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
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	2,386,600	2,460,195
TOTAL	2,386,600	2,460,195

Componenta rezervelor din reevaluare (Lei)	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Teren	2,387,500	2,369,144
Cladire	1,401,964	1,443,364
TOTAL	3,789,464	3,812,508

Detalii cu privire la diferentele dintre valorile considerate pentru investitii in situatiile financiare statutare si valorile de piata din bilantul economic in conformitate cu regimul Solvabilitate 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 2022	31 decembrie 2021
Venituri din dobanzi obligatiuni si titluri de stat	920,249	836,820
Venituri din dobanzi depozite si cont curent	441,340	67,118
Venituri din dividende aferente detinerilor in unitati de fond	0	11,167
Venituri din diferente de curs netehnice	72,497	64,382
Venituri din vanzarea activelor	0	500
Venituri din reversarea ajustarilor de depreciere	391,010	62,133
TOTAL	1,825,096	1,042,120
Cheltuieli de gestionare a plasamentelor	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli comision custodie	17,131	6,837
Cheltuieli din diferente de curs netehnice	80,050	18,368
TOTAL	97,181	25,205

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

ASITO KAPITAL S.A. a adoptat un sistem unitar de administrare.

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

Sistemul de guvernanta cuprinde organe de conducere, comitete consultative, departamente, precum si functiile cheie si critice.

1. Structura de conducere:

- Adunarea Generala a Actionarilor;
- Consiliul de Administratie;
- Conducerea Executiva,

2. Functiile cheie – acele structuri ale caror atributii au o influenta semnificativa asupra realizarii obiectivelor strategice ale societatii care nu fac parte din structura de conducere:

- Functia actuariala;
- Functia de managementul riscului;
- Functia de conformitate;
- Functia de audit intern.

Functiile critice – tinand cont de natura, amploarea si complexitatea activitatii dar si de structura organizatorica, pot fi functii critice, functiile identificate de societate in baza politicilor si a procedurilor adoptate.

Mentionam faptul ca in anul 2022 au fost identificate si definite ca functii critice functiile de subscriere si de daune.

3. Structurile de executie

Structura organului de conducere

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 Adunarii Generale a Actionarilor 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 Adunarea Generala a Actionarilor si condus de un Presedinte.

Componenta Consiliului de Administratie la data de 31.12.2022 a fost:

- **Natalia Curmei** – membru C.A. si presedinte C.A., aprobat in AGEA din 18.07.2019 si avizat prin Decizia A.S.F. nr. 1185/27.09.2019.
- **Oleg Boian** – membru C.A., aprobat in AGEA din 29.09.2017 si avizat prin Decizia A.S.F. 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 C.A., 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 A.S.F. nr. 1010/17.08.2021;

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 acesteia in conformitate cu prevederile Regulamentul de organizare si functionare al Societatii, 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.

Componenta conducerii executive la data de 31.12.2022 a fost:

- **Marcel Pirciog – Director General**, reaprobat pentru un nou mandat in sedinta C.A. din 03.06.2019 si reavizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr.1029/12.08.2019.
- **Marian Zlataru – Director General Adjunct**, reaprobat Director General Adjunct in C.A. din 24.03.2020 si este avizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr.595/18.05.2020.
- **Alexandra Giuglea - Director General Adjunct**, aprobat Director General Adjunct in sedinta CA din 07.07.2020 si este avizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr.1058/07.09.2020.

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:

- Juridic si Conformitate, Responsabilul cu protectia datelor si Responsabilul Resurse Umane, Financiar – Contabilitate,

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 Regulamentului de organizare si functionare al Societatii, 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 fiind responsabila de intretinerea si actualizarea Regulamentului Comitetului de Risc. Noul document este aprobat de catre 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 analizarii constatarilor si recomandarilor acestuia, precum si analiza 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 Autoritatii de Supraveghere Financiara 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 ASITO KAPITAL S.A. direct sau indirect;
- ✓ Redacteaza nota de fundamentare in cazul petitiilor sosite prin intermediul Autoritatii de Supraveghere Financiara.;
- ✓ Emite solicitari de informatii catre departamentele ASITO KAPITAL S.A. 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

Functia actuariala

Functia actuariala are cel putin urmatoarele atributii:

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

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

Functia actuariala verifica pe baza datelor disponibile, 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.

Functia de management al riscurilor raporteaza conducerii executive si administrative riscurile identificate ca fiind potential semnificative in conformitate cu procedura aplicata. Functia de management al riscurilor are obligatia sa raporteze cu privire la zonele de risc specifice atat din proprie initiativa, cat si la cererea consiliului sau a conducerii executive.

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

Functia de conformitate si sistemul de control intern

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

Responsabilitatile functiei de conformitate includ:

- 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 pot avea asupra activitatii.

Functia de asigurare a conformitatii stabileste o politica de asigurare a conformitatii si un plan de asigurare a conformitatii.

In politica de asigurare a conformitatii sunt definite responsabilitatile, competentele si obligatiile de raportare ale functiei de asigurare a conformitatii. In planul de asigurare a conformitatii sunt stabilite activitatile planificate ale functiei de asigurare a conformitatii care tin seama de toate domeniile relevante ale activitatilor societatilor de asigurare si reasigurare si de expunerea acestora la riscul de conformitate.

Functia de audit intern

Societatile instituie o functie de audit intern, obiectiva si independenta fata de functiile operationale, avand urmatoarele responsabilitati:

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

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

- a) stabilirea, aplicarea si mentinerea unui plan de audit in care sunt prevazute activitatile de audit care urmeaza sa fie intreprinse in urmatorii ani, luand in considerare toate activitatile societatii de asigurare sau de reasigurare si sistemul complet de guvernanta al acesteia;
- b) adoptarea unei abordari bazate pe risc in stabilirea prioritatilor;
- c) informarea conducerii administrative si executive cu privire la planul de audit;

- d) formularea de recomandari bazate pe rezultatele activitatii desfasurate in conformitate cu litera a) si prezentarea unui raport scris privind constatarile si recomandările sale organului administrativ, de conducere sau de control, cel puțin o data pe an;
- e) verificarea conformitatii cu deciziile luate de organul administrativ, de conducere sau de control pe baza recomandărilor mentionate la litera a).

b) Modificari semnificative

Pe parcursul anului 2022 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 încadrat în grila de salarizare în acord cu nivelul de specializare profesională solicitat de postul respectiv.

În stabilirea nivelurilor salariale, doi factori majori vor fi luați în considerare: echitatea internă și echitatea externă.

Remuneratia salariaților are două componente, respectiv remuneratia fixă și remuneratia variabilă.

Remuneratie fixa: Partea fixă a remuneratiei care reprezintă o sumă specificată/fixă care se plătește unui angajat în baza unui contract individual de muncă sau a oricărui alt acord cu caracter obligatoriu (contract de mandat sau contract de management).

Remuneratie variabila: Partea variabilă a remuneratiei care reprezintă o sumă variabilă și se poate acorda în funcție de atingerea obiectivelor, precum și pe baza evaluării criteriilor de performanță. Poate include bonusuri, premii și alte beneficii.

Politica de remunerare este realizată de Conducerea Executivă și aprobată de Conducerea Administrativă.

d) Tranzacții semnificative

În perioada de raportare nu s-au încheiat tranzacții semnificative.

B.2. Cerințe de adecvare

ASITO KAPITAL S.A. se asigură că membrii structurii de conducere și persoanele care îndeplinesc funcții-cheie/critice în cadrul Societății, individual și colectiv, dețin cunoștințe, competențe și experiență profesională și îndeplinesc în permanență cerințe de bună reputație, onestitate, integritate și guvernanta, conform reglementărilor legale.

În vederea asigurării că persoanele care conduc efectiv Societatea/dețin funcții-cheie/critice îndeplinesc în permanență cerințele legale privind adecvarea membrilor structurilor de conducere și persoanelor ce dețin funcții-cheie/critice, au fost elaborate următoarele documente: Politica de adecvare a membrilor structurii de conducere și Politica privind adecvarea funcțiilor cheie/critice.

În scopul asigurării unui management prudent și corect ASITO KAPITAL S.A. se asigură că persoanele care ocupă sau urmează să ocupe o poziție de membru al structurii de conducere sau detinator al unei funcții cheie/critice, îndeplinesc și mențin, pe toată durata de desfășurare a activității, cerințele cuprinse în Regulamentul 1/2019 referitoare la:

- ✓ Cunoștințe, competențe și experiență profesională;
- ✓ Reputație, onestitate, integritate;
- ✓ Guvernanta.

Conducerea Administrativă și Conducerea Executivă, în calitate de structuri de conducere specifice sistemului unitar de conducere, formate din totalitatea membrilor, trebuie să dețină în

orice moment, in mod colectiv, o gama suficient de larga de cunostinte, competente si experienta necesare intelegerii activitatii specifice a Societatii 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 excutive;
- ✓ Capacitatea de intelegere adecvata a sistemului de guvernanta incluzand competentele manageriale si functiile-cheie referitoare la managementul riscului, conformitate si control intern, audit intern si actuariat;
- ✓ Capacitatea de intelegere adecvata a aspectelor privind securitatea datelor si a sistemelor informatice;
- ✓ Viziunea de ansamblu asupra administrarii si supravegherii activitatii companiei cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Atunci cand evalueaza indeplinirea cerintelor de 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/critice indeplinesc cel putin cerintele legale si reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara 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 S.A. sunt:

- Asigurarea *Constientizarii riscurilor*. Sefii Departamentelor Societatii sunt primii responsabili 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 piete 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.

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 urmatori;
- 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.

(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.

Funcția 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 abatere trebuie identificata in timp util 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 saptelea 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 (EIOPA), 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 Autoritatii de Supraveghere Financiara 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.

Evaluarea prospectiva presupune:

- Evaluarea fondurilor proprii;

- Evaluarea capitalului necesar de solvabilitate (SCR si MCR);
- Realizarea testelor de stres in scopul stabilirii necesarului de capital de solvabilitate;

Aceasta evaluare se face anual pentru SCR si trimestrial pentru MCR 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 S.A. transmite catre Autoritatea de Supraveghere Financiara 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 aprilie 2022.

Departamentul Juridic si Conformitate prin Inspectorul de Control Intern/Ofiterul de Conformitate 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 2022, 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 trei 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.

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.

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:

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

Persoana 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 persoana care exercita functia de audit intern poate 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 persoana 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:

- a) stabilirea, aplicarea si mentinerea unui plan de audit in care sunt prevazute activitatile de audit care urmeaza sa fie intreprinse in urmatorii ani, luand in considerare toate activitatile societatii de asigurare sau de reasigurare si sistemul de guvernanta al acesteia;
- b) adoptarea unei abordari bazate pe risc in stabilirea prioritatilor;
- c) informarea conducerii administrative si executive cu privire la planul de audit;
- d) formularea de recomandari bazate pe rezultatele activitatii desfasurate in conformitate cu planul de audit si prezentarea unui raport scris privind constatările si recomandările sale organului administrativ de conducere sau de control, cel puțin o dată pe an;
- e) verificarea conformității cu deciziile luate de organul administrativ, de conducere sau de control pe baza recomandărilor făcute în cadrul misiunilor de audit intern desfășurate.

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 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 putin 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.

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.

Misiunile de audit intern care s-au desfasurat in cadrul ASITO KAPITAL S.A. in cursul anului 2022 au fost conform programului si tematicilor cuprinse in Planul de Audit si aprobate de Comitetul de Audit si Consiliul de Administratie al ASITO KAPITAL SA.

Constatarile si recomandari efectuate in cadrul misiunilor de audit au fost aduse la cunostinta atat structurilor auditate, cat si Conducerii Executive, Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie.

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

Referitor la Planul de audit intern, precizam ca acesta este intocmit pentru o perioada de 3 ani, iar la elaborarea lui se are in vedere functionarea sistemului de management al riscurilor si a sistemului de control intern aferent activitatilor auditate si de a formula recomandari pentru imbunatatirea 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.

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 și ipoteze adecvate;
 - ✓ evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;
 - ✓ supervizarea calculării rezervelor tehnice.
- b) compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- c) informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice;
- d) exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- e) participă la procesul de calcul a SCR/MCR/Fonduri proprii, precum și la monitorizarea permanentă a solvabilității;
- f) implementarea eficientă a sistemului de management al riscului în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA.

Funcția actuarială este atribuită Șefului Departamentului Actuarial și raportează Conducerii Executive.

În cadrul ASITO KAPITAL S.A. a fost implementată politica Funcției actuale bazată pe cerințele EIOPA și pe ghidurile emise de normele legislative. De asemenea anual întocmește Raportul Funcției actuale în care se regăsesc aspecte privind: calculul rezervelor tehnice și calitatea datelor folosite, politica de subscriere, politica de reasigurare și poziția de solvabilitate.

B.7. Externalizarea

ASITO KAPITAL S.A. a realizat externalizarea unor activități respectând prevederile normelor aprobate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

În cursul anului 2022 ASITO KAPITAL S.A. a avut externalizată parțial activitatea de constatare daune prin intermediul a trei companii: S.C. Eclaims Management S.R.L, Dusan Constatare Daune

Auto SRL si Verasig Broker de Asigurare 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 catre angajatii reponsabili ai ASITO KAPITAL S.A. Aprobarea finala a dosarelor de dauna este data de Societate.

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

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

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

Principiile care stau la baza externalizarii activitatii sunt:

- Contractele incheiate cu societati prestatoare de servicii auxiliare sau conexe trebuie sa fie incheiate in forma scrisa si sa asigure o alocare clara a responsabilitatilor fiecarei parti.
- Societatea va putea incheia contracte cu societati prestatoare de servicii in urmatoarele conditii:
 - asigurarea existentei unor date actualizate si a altor informatii la nivelul societatii;
 - respectarea legislatiei in vigoare si a normelor Autoritatii de Supraveghere Financiara;
 - 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

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

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

Riscul poate fi definit ca posibilitatea ca un eveniment să aibă loc și să afecteze în mod negativ îndeplinirea obiectivelor. În acest sens, funcția de management al riscului se asigură ca societatea identifică și înțelege riscurile la care este expusă Societatea.

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

Profilul de risc prin apetitul pentru risc și toleranțele la risc sunt principalele elemente care determină sistemul de management al riscurilor. Prin intermediul acestora se aplică strategia de risc a societății și se facilitează mecanismele de control.

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

Ținând cont de specificul societății, ASITO KAPITAL S.A. este expusă la următoarele riscuri semnificative: riscul de subscriere, riscul de piață, riscul de credit, riscul operational și riscul de lichiditate.

C.1. Descrierea măsurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri

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

Apetitul pentru risc trebuie să acopere poziția Societății cu privire la toate riscurile, atât cele cuantificabile, cât și cele necuantificabile. Categoriile de riscuri cuantificabile se exprimă în unități monetare, așa cum este descris mai jos.

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

În cadrul ASITO KAPITAL S.A. apetitul general pentru risc este reprezentat de SCR-ul general, iar apetitul pentru riscurile semnificative este dat de SCR-urile aferente fiecărui risc, calculate după Formula Standard.

Toleranța la risc: definește cât din capitalul economic este folosit în viitor pentru a acoperi apetitul pentru risc, atât ca întreg, cât și pentru limitele mai detaliate.

În cazul ASITO KAPITAL S.A., aceste toleranțe sunt exprimate prin limitele la risc.

Limitele la risc: Limitele la risc sunt instrumentele de control 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 urmatorii 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 2022;
- Mentinerea portofoliului strategic.

Apetitul pentru risc al societatii ASITO KAPITAL S.A., pentru urmatorul 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 urmator si la modul in care aceasta activitate este condusa.

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

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

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

Riscul de prima	Riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvarii ipotezelor care au stat la baza adoptarii tarifelor pentru acoperirea daunelor viitoare generate de contractele de asigurare
Riscul de rezerva	Riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvarii ipotezelor ca au stat la baza constituirii rezervelor
Riscul de catastrofa (NatCat si ManmadeCat)	Riscul de a avea pierderi neasteptate cauzate de producerea unor evenimente catastrofice. Acest risc are doua componente majore: riscul de catastrofa naturala si riscul de catastrofa provocata de om.
Riscul de anulare a politelor	Riscul ca asiguratii sa actioneze in moduri care nu pot fi anticipate, avand efecte negative asupra societatii.

Evaluare

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

C.2.2. Risc de piata

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

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

- Riscul de piata se aplica activelor si obligatiilor;

- Riscul de piata tine cont de legatura intre cashflow-ul activelor si cel al obligatiilor.

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

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

Pentru evaluarea riscului de decalaj între maturitatea/durata activelor și a obligațiilor avem în vedere doar acea parte care generează pierderi în cadrul Societății. Este esențială considerarea simultană a volatilității activelor și obligațiilor atunci când există factori (comuni) care le afectează pe amândouă. ASITO KAPITAL S.A.

administrează aceste riscuri printr-o alegere potrivită a portofoliului de active, printr-o politică dinamică de investiții și/sau prin design-ul produselor de asigurare. Interacțiunea între active și obligații trebuie reflectată în nivelul necesarului de capital. Evaluarea acestui risc se bazează pe cele mai bune/realiste estimări.

Submodulele riscului de piață luate în considerare de ASITO KAPITAL S.A. cu impact majoritar sunt:

Riscul imobiliar – societatea deține o clădire în proprietate, clădire care este utilizată ca sediu social. Clădirea a fost reevaluată la finalul anului 2022.

Riscul valutar – ASITO KAPITAL S.A. deține active majoritare în lei, nemodificându-și portofoliul pentru 2022. Astfel, riscul valutar preconizat la care este expusă societatea este redus pentru anul 2023.

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

- Obligațiuni guvernamentale emise de către Ministerul Finanțelor Publice;
- Acțiuni;
- Unități de fond în fonduri de investiții;
- Clădirea și terenul;
- Depozite cu durată mai mare de 3 luni.

Majoritatea investițiilor sunt efectuate pe teritoriul României. Ca impact, societatea preconizează o tendință de staționare pentru anul 2023.

Societatea reduce riscul de piață la minimum prin investițiile majoritare în titluri de stat și depozite (Titlurile de stat aproximativ 50% și Depozitele și conturile aproximativ 49%).

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

C.2.3. Risc de credit

Reprezintă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă din fluctuații ale bonității emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor la care sunt expuse societățile de asigurare și de reasigurare, sub forma riscului de contrapartidă, a riscului de dispersie sau a concentrărilor de risc de piață.

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 reasiguratorul unei polite pentru care trebuie platita o dauna intarzie la plata. Istoricul de pana acum a aratat ca reasiguratorii cu care ASITO KAPITAL S.A. are incheiate contracte au platit la timp sumele datorate. Tendinta estimata pentru 2023 este de stationare.
 - Riscul de neplata (default credit risk) este riscul ca ASITO KAPITAL S.A. sa nu isi primeasca, integral sau partial, sau sa isi primeasca cu intarziere, sumele cuvenite sau activele la care este indreptatita din cauza ca partenerul cu care are incheiat un contract (bilateral) este in incapacitate de plata intr-un fel sau altul.
- Riscul de 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 2023 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 investitii si alte active pentru a-si putea deconta obligatiile financiare la scadenta acestora

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

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

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

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

La finele anului 2022 coeficientul de lichiditate al societatii este de 2.29 %.

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 2022, Societatea a investit peste 50% din disponibilitati 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 2023 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 2023: 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 2023: 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 2023 preconizam o evolutie similara cu cea din anii precedenti.

Din perspectiva riscului reputational, specificul activitatii si strategia urmarita in cursul anului 2022 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 2023: scadere.

Societatea respecta drepturile si libertatile fundamentale ale clientilor si angajatilor, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal. Tendinta pentru anul 2022: 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 31.12.2022, BSCR=17,423,579 lei. Adaugand riscul operational obtinem SCR = 18,351,757 lei. In aceste conditii rata de solvabilitate este de 171%

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..

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 2022 in cuantum de 43,351,575 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 Consiliului de Administratie. Structura programului de reasigurare este elaborata luandu-se in considerare fiecare categorie de riscuri subscrise, clasele de asigurari pentru care societatea este autorizata, ponderea fiecărei clase de asigurari in totalul portofoliului, gradul de expunere la riscurile preluate in asigurare, istoricul

daunelor, profilul riscului pe fiecare clasa de asigurari subscrise, bugetul estimat.

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

Strategia ASITO KAPITAL S.A. este aceea de a realiza o protectie optima prin transferul riscului catre 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 reasuratori cotate cu rating, pentru riscurile de catastrofa, precum si expunerea societatii la riscul de contrapartida. Astfel, sunt luati in considerare reasuratorii al caror rating este minim A. Exceptiile de la regula sunt 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 portofoliul, ponderea fiecărei clase de asigurare subscrise in total portofoliu.

C.5. Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc

Conceptul de TESTE de STRES (stress testing) include ansamblul procedurilor si ipotezelor utilizate pentru analiza comportamentului asiguratorilor in conditiile extreme de piata. Testele de stres 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 2023, in baza analizei de senzitivitate efectuate a rezultat un necesar de capital de solvabilitate in suma de 19,093,141 lei. Valoarea fondurilor proprii inregistrand valoarea de 31,934,496 lei, astfel, rata de solvabilitate ramane supraunitara, 167% (iar MCR ratio este de 164%), cu o valoarea a cerintei minime de capital de 19,518,179 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; acestea 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, cu aplicarea principiului evaluarii individuale.

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

Bilantul economic in Solvabilitate II 2022 comparativ cu anul 2021

- lei -

ACTIVE	2022	2021	Variatie
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	5,758,454	5,805,266	(46,812)
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	34,800,002	25,410,693	9,389,309
Actiuni-cotate	248,978		248,978
Titluri de stat	22,092,200	21,485,195	607,005
Organisme de plasament colectiv	73,311	233,525	(160,214)
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	12,385,513	3,691,972	8,693,541
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru asigurari de sanatate si asigurari non-viata	3,338,725	1,859,715	1,479,010
Creanțe de asigurare și de la intermediari	49,869	59,116	(9,247)
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7,607,656	7,582,397	25,259
Creanțe de reasigurare	710,035	560,442	149,593
Numerar și echivalente de numerar	9,456,216	7,052,631	2,403,585
Alte active care nu figurează în altă parte	150,614	1,430,953	(1,280,339)
TOTAL ACTIVE	61,871,572	49,761,214	12,110,358
OBLIGATII	2022	2021	Variatie
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	15,385,543	11,388,784	3,996,759
Cea mai buna estimare	11,555,326	9,737,907	1,817,419
Marja de risc	1,895,570	1,650,877	244,693
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	1,934,648	3,169,862	(1,235,214)
Cea mai buna estimare	1,664,650	2,713,242	(1,048,592)
Marja de risc	269,998	456,620	(186,622)
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	183,060	33,168	149,892

Obligații de plată din asigurare și către intermediari	(4,625)	275,115	(279,740)
Obligații de plată din reasigurare	-	-	-
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	13,746,553	6,254,784	7,491,769
Alte obligații care nu figurează în altă parte	1,163,796	831,597	332,199
TOTAL OBLIGATII	30,474,327	21,953,310	8,521,017
Excedentul de ACTIVE fata de OBLIGAȚII	31,397,245	27,807,903	3,543,442

D.1. Active

Metodele de evaluare a activelor au la baza normele emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și dispozițiile din Regulamentul Delegat 2015/35/UE.

Structura activelor la 31.12.2022 este prezentată mai jos

- lei -

ACTIVE	Solvency II value	Statutory accounts value	Ajustare
Cheltuieli de achiziție reportate	-	2,876,028	(2,876,028)
Active necorporale	-	351,407	(351,407)
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	5,758,454	5,758,454	-
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	34,800,002	35,747,314	(947,312)
Acțiuni-cotate	248,978	248,978	-
Participații	-	-	-
Titluri de stat	22,092,200	23,039,512	(947,312)
Organisme de plasament colectiv	73,311	73,311	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	12,385,513	12,385,513	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru asigurări de sănătate și asigurări non-viață	3,338,725	10,073,389	(6,734,664)
Creanțe de asigurare și de la intermediari	49,869	3,920,604	(3,870,735)
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7,607,656	17,644,724	(10,037,068)
Creanțe de reasigurare	710,035	710,035	-
Numerar și echivalente de numerar	9,456,216	9,456,216	-
Alte active care nu figurează în altă parte	150,614	361,134	(210,520)
TOTAL ACTIVE	61,871,572	86,899,304	(25,027,732)

Principii, metode și principalele ipoteze utilizate în evaluarea activelor

Această secțiune prezintă principii, metode și principalele ipoteze utilizate pentru a

determina valoarea justă a fiecărui element de activ din Bilantul SII.

Activele necorporale includ licente software sau hardware adaptate profilului si nevoilor Societatii, care nu pot fi tranzactionate pe o piata activa. Astfel, in conformitate cu articolul 12 din Regulamentul Delegat 35/2015, acestea nu sunt recunoscute in bilantul SII aspect reflectat in diferenta dintre cele doua raportari, respectiv - 351,407 lei

Costurile de achizitie amanate:

In cadrul regimului de Solvabilitate II, costurile de achizitie suportate de Societate 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 bilantul Solvabilitate II genereaza o diferenta negativa de 2,876,028 lei pentru aceasta pozitie.

Proprietatea detinuta pentru uz propriu este evaluata de un expert la data de 31 decembrie 2022, iar valoarea justa astfel obtinuta este aceeaasi, atat pe statutar, cat si in bilantul Solvabilitate II. La data de 31 decembrie 2022, Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau grevate de sarcini.

Sume recuperabile de la reasiguratori

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

Participatiile sunt contabilizate atat in bilantul Solvabilitate II, cat si in bilantul statutar respectand principiile de semnificatie ale Solvency II – ajustare la valoarea justa.

Intrucat, titlurile de stat au fost evaluate in situatiile financiare pe statutar, in conformitate cu standardele de contabilitate locale in vigoare, iar in bilantul Solvabilitate II la pretul de piata, diferenta dintre cele doua abordari este de -947,312 lei.

In situatiile financiare statutare, fondurile de investitii sunt contabilizate la costul lor istoric, net de depreciere, iar in bilantul Solvabilitate II valoarea reevaluada nu este impactata.

Depozitele au fost evaluate la valoarea justa si reclassificate in functie de maturitate, ramanand in aceasta categorie doar cele cu durata mai mare de 3 luni, restul fiind incluse la "Cash and cash equivalents".

Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt in suma de 7,208,795 lei la 31 decembrie 2022, Conform IAS 32, valoarea depozitelor pana in 90 zile sunt incluse la "Cash and cash equivalents", alaturi de contravaloarea "conturilor curente si casierie".

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 reasigurator in provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate, evaluate conform

reglementarilor contabile in vigoare. Diferenta negativa in valoare de 6,734,664 lei dintre rezervele statutare si rezervele tehnice Solvabilitate II se datoreaza diferentelor metodologice dintre cele doua abordari.

- lei -

VALORI IN LEI	SI	Ajustare	SII
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	10,073,389	(6,734,664)	3,338,725
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	10,073,389	(6,734,664)	3,338,725
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	-	-	-

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 bilantul 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 2022:

- lei -

	Rezerve tehnice Solvabilitate II	Rezerve tehnice statutare	Ajustare
Rezerve tehnice – asigurare generala	15,385,544	32,528,990	(17,143,446)
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	13,450,896	28,263,069	(14,812,173)
Cea mai buna estimare	11,555,326	0	11,555,326
Marja de risc	1,895,570	0	1.895.570
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	1,934,648	4,265,921	(2,331,273)
Cea mai buna estimare	1,664,650	0	1,664,650
Marja de risc	269,998	0	269,998

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 2022, respectiv 31 decembrie 2021, la nivelul fiecărei linii de activitati.

- lei -

LINIE DE ACTIVITATE	Cea mai buna estimare 31.12.2022	Cea mai buna estimare 31.12.2021	Variatie
Asigurari pentru cheltuieli medicale	1,610,887	2,702,321	(1,091,434)
Asigurari pentru accidente de munca	53,763	10,921	42,842
Alte asigurari auto	1,693,639	1,044,228	649,411
Asigurari maritime, de aviatie si de transport	134	-	134
Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri	636,949	504,104	132,845
Asigurari de raspundere civila generala	-131,659	(71,625)	(60,034)
Asigurari de credite si garantii	9,356,263	8,261,201	1,095,062
TOTAL	13,219,976	12,451,150	768,826

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 instantă);
- 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 2022 si 31 decembrie 2021 este prezentata in tabelul de mai jos:

- lei
-

LINIE DE ACTIVITATE	Marja de risc la 31.12.2022	Marja de risc la 31.12.2021	Variatie
Asigurari pentru cheltuieli medicale	261,278	454,782	(193,504)
Asigurari pentru accidente de munca	8,720	1,838	6,882
Alte asigurari auto	274,700	175,736	98,964
Asigurari maritime, de aviatie si de transport	22	-	22
Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri	103,310	84,837	18,473
Asigurari de raspundere civila generala		-	-
Asigurari de credite si garantii	1,517,538	1,390,304	127,234
TOTAL	2,165,567	2,107,497	58,070

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 31.12.2022, Societatea nu are obligatii de tipul: datorii contingente, obligatii privind pensiile, depozite de la reasiguratori, instrumente financiare derivate, datorii subordonate si datorii datorate creditorilor.

- lei -

OBLIGATII	Solvabilitate II	Statutar	Ajustare
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	183,060	183,060	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	(4,625)	(396,749)	392,124
Obligații de plată din reasigurare	-	-	-
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	13,746,553	19,158,740	(5,412,187)
Alte obligații care nu figurează în altă parte	1,163,796	5,158,060	(3,994,264)
TOTAL OBLIGATII	15,088,784	24,103,111	(9,014,327)

Pozitia "Provizioanele, altele decat provizioanele tehnice" include provizioanele care nu fac parte din activitatea de asigurare. Nu exista nicio diferenta intre valoarea Solvabilitate 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 2022 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 luata 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**



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 2022 este prezentata in tabelele de mai jos:

-lei -

FONDURI PROPRII	TOTAL	Rangul 1 – nerestric tionat	Rangul 1 – restric tionat	Rangul 2	Rangul 3
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	26,354,200	26,354,200		-	
Contul de prime de emisiune aferent 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 aferent acțiunilor preferențiale	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	5,043,045	5,043,045			
Datorii subordonate	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	-				-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate 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 2022, a rezultat o rezerva de reconciliere in valoare de 5,043,045 lei, ceea ce inseamna un surplus de active fata de pasive.

Conform situatiilor financiare statutare, structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2022, 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 2022, rezerva de reevaluare este in suma 3,789,464 lei, iar surplusul realizat, aferent clasei cladiri, impozitat conform prevederilor art.22, alin(2) din O.U.G. nr. 34/2009 este in suma de -397.864 lei.

c) Rezerva legala

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze inainte de impozitare, un procent de minim 5% din profit, in rezervele legale, pana cand acestea ating 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 2022, rezerva legala este in suma de 681,066 lei.

d) Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31 decembrie 2022, Societatea a inregistrat sume in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile in suma de 1.933.226 lei.

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

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

1.1 Cerinta de capital si ratele de acoperire

In tabelul urmator prezentam situatia comparativa a anului 2022 versus anul 2021 in ceea ce priveste cerinta de capital de solvabilitate, cerinta minima de capital, precum si, ratele de acoperire a acestora cu fonduri proprii eligibile.

Rata de acoperire SCR

- lei -

	2022	2021	Variatie
Total fonduri proprii eligibile	31,397,245	27,807,903	3,589,342
SCR	18,351,757	17,711,984	639,773
Rata SCR	171%	157%	14pp

Rata de acoperire MCR

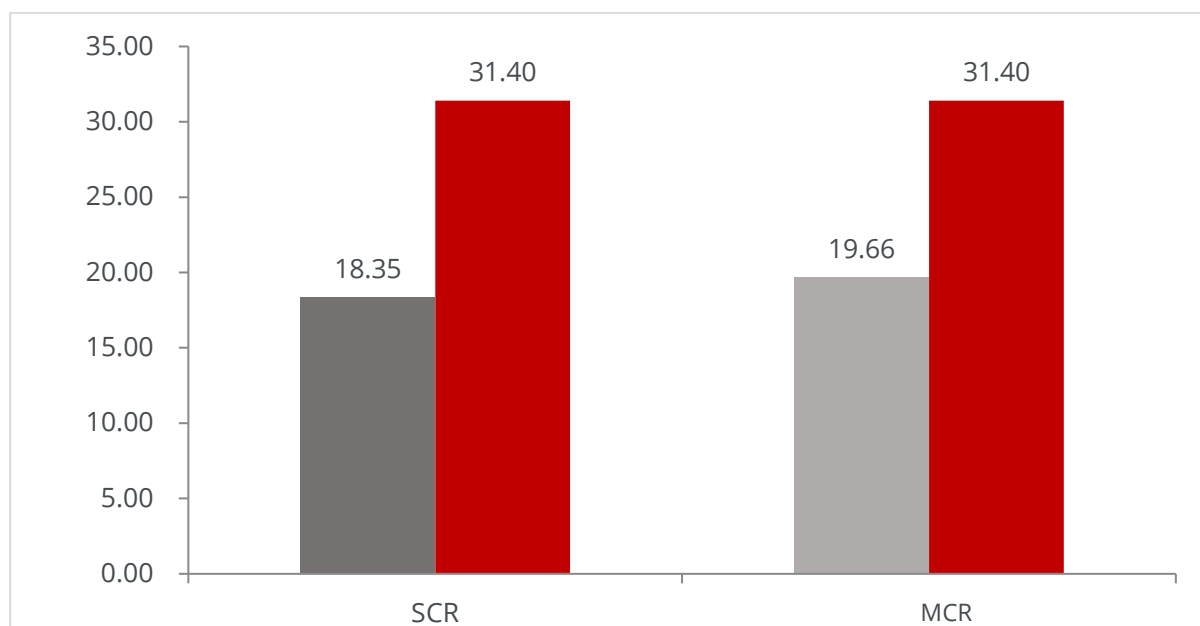
- lei -

	2022	2021	Variatie
Total fonduri proprii eligibile	31,397,245	27,807,903	3,589,342
MCR	19,656,400	18,310,930	1,345,470
Rata MCR	160%	152%	8pp

Retratand bilantul si situatiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2022, ASITO KAPITAL S.A. are un SCR in valoare de 18,35 mil. lei, mai mare cu 639,773 lei decat la 31 decembrie 2021 (17,71mil. lei). Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile atinge 171%, cu 14 puncte procentuale mai mare decat perioada anterioara.

MCR este 19,66 mil. lei la 31 decembrie 2022, mai mult cu 1,34 mil lei fata de 31 decembrie 2021. Fondurile proprii eligibile, atat pentru acoperirea MCR, cat si pentru acoperirea SCR ating nivelul de 31,40 mil. lei la 31 decembrie 2022, in crestere cu 3,59 mil. lei, fata de valoarea raportata anul anterior.

Reprezentare grafica fonduri proprii/SCR/MCR in 2022:



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:

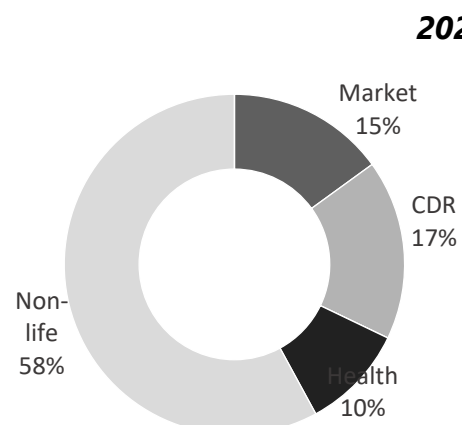
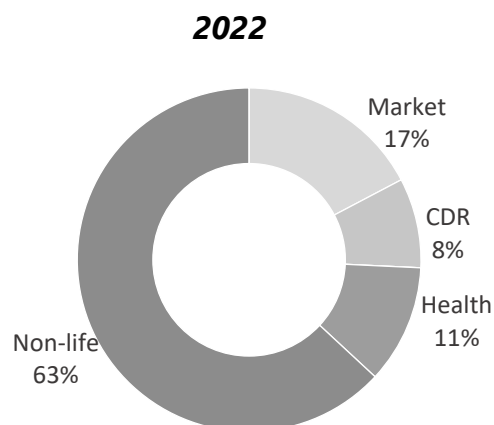
- Riscul de piata, inclusiv riscuri care au impact asupra evaluarii investitiilor financiare (rate ale dobanzii, valutar, actiuni, proprietati etc);
- Riscul de subscriere care evalueaza angajamentele asumate;
- Riscul de contrapartida care se refera la riscul de neplata al tertilor.

Cerintele de capital rezultate din aceste riscuri sunt agregate apoi intr-o matrice de corelatie pentru a obtine SCR. Cerinta de capital de solvabilitate a crescut cu 3.61% la 31.12.2022, fata de 31.12.2021, ajungand la 18.35mil. 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.

- lei -

Componenta riscuri SCR	2022	2021	Variatie 2022 vs. 2021
Risc de piata	3,966,706	3,468,610	498,096
Risc de contrapartida	1,937,823	3,829,668	(1,891,845)
Risc de subscriere sanatare	2,561,164	2,224,900	336,264
Risc de subscriere generale	14,470,203	12,961,462	1,508,741
Diversificare	(5,512,318)	(5,557,582)	45,264
BSCR	17,423,579	16,927,058	496,521
Risc operational	928,178	784,926	143,252
SCR	18,351,757	17,711,984	639,773



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 12% la 31 decembrie 2022, comparativ cu valoarea calculata la 31 decembrie 2021, 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, conform tabelului de mai jos:

- lei -

RISC DE SUBSCRIERE ASIGURARI GENERALE	2022	2021	Variatie 2022 vs. 2021
Risc de prima si rezerva	8,417,571	8,096,965	4%
Risc de anulare	2,211,985	1,240,394	78%
Risc de catastrofa	9,645,793	8,222,594	17%
Diversificare	(5,805,146)	(4,598,491)	26%
TOTAL	14,470,203	12,961,462	12%

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 42% 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 43% din riscul total de subscriere.

Structura riscului de subscriere in 2022 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

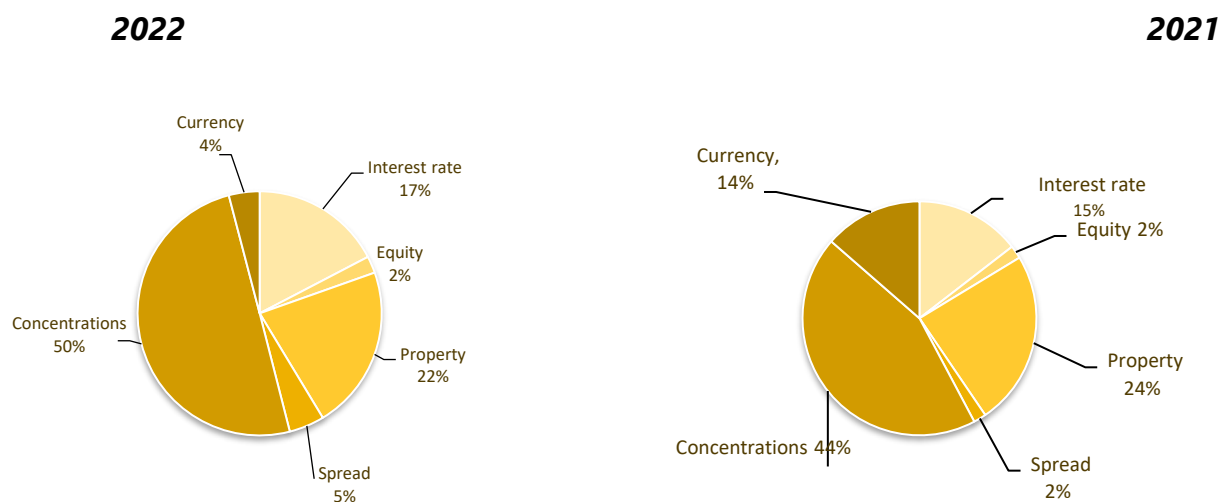
Comparativ cu perioada anterioara, riscul de piata a inregistrat o crestere de 13% in 2022, fata de anul 2021, determinata, in principal, de cresterea riscului de concentrare si a riscului de rata a dobanzii.

Componenta Riscului de Piata:

- lei -

RISC DE PIATA	2022	2021	<i>Variatie 2022 vs. 2021</i>
Riscul de rata a dobanzii	1,148,185	872,028	32%
Riscul de devalorizare actiuni	148,203	108,207	37%
Riscul bunurilor imobile	1,439,613	1,451,316	(1)%
Riscul de dispersie	309,638	104,739	196%
Riscul valutar	269,389	815,849	(67)%
Riscul de concentrare	3,302,829	2,652,740	25%
Diversificare	(2,651,150.40)	(2,536,269)	5%
TOTAL	3,966,706	3,468,610	14%

Structura riscului de piata in 2022 vs. 2021



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 reasiguratorilor, bancilor si a altor contrapartide.

Riscul de contrapartida inregistreaza pe parcursul anului 2022 o scadere de 49% comparativ cu aceeaasi perioada a anului 31.12.2021 si se situeaza la nivelul de 1.94 mil lei.

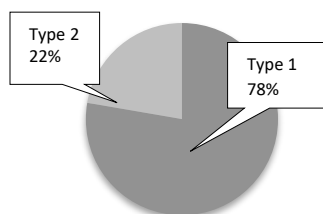
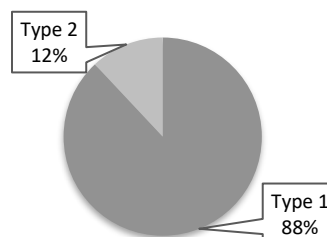
Componenta riscului de contrapartida si variatia fata de anul anterior este redată in tabelul de mai jos:

- lei -

RISC DE CONTRAPARTIDA	2022	2021	Variatie 2022 vs. 2021
Expunere pe contrapartida tip 1	1,575,733	3,462,865	(54)%
Expunere pe contrapartida tip 2	451,869	472,071	(4)%
Diversificare	-89,779	-105,267	
TOTAL CDR	1,937,823	3,829,668	(49)%

Expunerea pe contrapartida de tipul 1 contine sumele de incasat de la reasiguratorii si numerar de incasat de la banci. Expunerile de tipul 2 sunt creante de incasat de la intermediari si/sau asigurati precum si, creante provenite din regresele aferente daunelor platite.

Structura riscului de contrapartida in 2022 vs. 2021

2022**2021**

Beneficiul de diversificare reprezinta 5,51 mil lei si aduce SCR de baza la 17,4 mil. lei.

Riscul operational creste direct proportional cu volumul de activitate al societatii, reflectand posibile procese neadecvate sau evenimente externe neprevazute. Cerinta de capital pentru riscul operational este de 0,93 mil. lei, in crestere cu aproximativ 1.3% 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 4 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 31.12.2022, MCR inregistra urmatoarele valori:

- lei -

	COMPONENTE MCR
MCR linear	1,347,580
SCR	18,351,757
MCR limitat	8,258,290
MCR prag	4,587,939

MCR combinat	4,587,939
Nivelul absolut al MCR	19,656,400
Nivelul minim de capital	19,656,400

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 171 %) si cerinta minima de capital (rata MCR fiind de 160%) la sfarsitul anului 2022.

E.6. Alte informatii

Nu este cazul.

ANEXE



ANEXE

Lista anexelor:

S.02.01.02 – Bilant Economic

S.23.01.01 – Fonduri Proprii

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

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

S.02.01.01 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		2,876,028.00
Intangible assets	R0030	0.00	351,407.00
Deferred tax assets	R0040	0.00	
Pension benefit surplus	R0050	0.00	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	5,758,453.81	5,758,453.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	34,800,002.20	35,747,314.00
Property (other than for own use)	R0080	0.00	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0.00	
Equities	R0100	248,978.26	248,978.00
Equities - listed	R0110	248,978.26	248,978.00
Equities - unlisted	R0120	0.00	
Bonds	R0130	22,092,200.38	23,039,512.00
Government Bonds	R0140	22,092,200.38	23,039,512.00
Corporate Bonds	R0150	0.00	
Structured notes	R0160	0.00	
Collateralised securities	R0170	0.00	
Collective Investments Undertakings	R0180	73,310.77	73,311.00
Derivatives	R0190	0.00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	12,385,512.79	12,385,513.00
Other investments	R0210	0.00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0.00	
Loans and mortgages	R0230	0.00	0.00
Loans on policies	R0240	0.00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0.00	
Other loans and mortgages	R0260	0.00	
Reinsurance recoverables from:	R0270	3,338,725.04	10,073,389.00
Non-life and health similar to non-life	R0280	3,338,725.04	10,073,389.00
Non-life excluding health	R0290	3,338,725.04	10,073,389.00
Health similar to non-life	R0300	0.00	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0.00	0.00
Health similar to life	R0320	0.00	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0.00	
Life index-linked and unit-linked	R0340	0.00	
Deposits to cedants	R0350	0.00	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	49,869.30	3,920,604.00
Reinsurance receivables	R0370	710,035.18	710,035.00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	7,607,656.47	17,644,724.00
Own shares (held directly)	R0390	0.00	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	9,456,215.65	9,456,216.00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	150,614.41	361,134.00
Total assets	R0500	61,871,572.05	86,899,304.00

Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	15,385,543.15	32,528,990.00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	13,450,895.63	28,263,069.00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
Best Estimate	R0540	11,555,326.07	
Risk margin	R0550	1,895,569.56	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	1,934,647.51	4,265,921.00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
Best Estimate	R0580	1,664,649.79	
Risk margin	R0590	269,997.72	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0.00	0.00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0.00	
Best Estimate	R0630	0.00	
Risk margin	R0640	0.00	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.00	
Best Estimate	R0670	0.00	
Risk margin	R0680	0.00	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0.00	
Best Estimate	R0710	0.00	
Risk margin	R0720	0.00	
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740	0.00	
Provisions other than technical provisions	R0750	183,060.00	183,060.00
Pension benefit obligations	R0760	0.00	
Deposits from reinsurers	R0770	0.00	
Deferred tax liabilities	R0780		
Derivatives	R0790	0.00	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	-4,624.85	-396,749.00
Reinsurance payables	R0830	0.00	
Payables (trade, not insurance)	R0840	13,746,553.00	19,158,740.00
Subordinated liabilities	R0850	0.00	0.00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0.00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0.00	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1,163,795.95	5,158,060.00
Total liabilities	R0900	30,474,327.25	56,632,101.00
Excess of assets over liabilities	R1000	31,397,244.80	30,267,203.00

S.23.01.01 Fonduri Proprii

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	26,354,200	26,354,200			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0				
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0				
Reconciliation reserve	R0130	5,043,045	5,043,045			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	R0290	31,397,245	31,397,245	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	31,397,245	31,397,245	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	31,397,245	31,397,245	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	31,397,245	31,397,245	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	31,397,245	31,397,245	0	0	
SCR	R0580	18,351,757				
MCR	R0600	19,656,400				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	171%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	160%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	31,397,245
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	26,354,200
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	5,043,045
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0

S.25.01.21 Cerinta de capital de solvabilitate (SCR) – Formula Standard
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	3,966,706	3,966,706	
Counterparty default risk	R0020	1,937,823	1,937,823	
Life underwriting risk	R0030	-	-	
Health underwriting risk	R0040	2,561,164	2,561,164	
Non-life underwriting risk	R0050	14,470,203	14,470,203	
Diversification	R0060	- 5,512,318	- 5,512,318	
Intangible asset risk	R0070	-	-	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	17,423,579	17,423,579	

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	928,178
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	18,351,757
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	18,351,757
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	1,347,580

S.28.01.01.02

Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	1,610,887	-
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	-	-
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	53,763	-
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	-	-
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1,693,639	-
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	134	-
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	595,886	-
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	-	-
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	6,119,016	-
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	-	-
Assistance and proportional reinsurance	R0120	-	-
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	-	-
Non-proportional health reinsurance	R0140	-	-
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	-	-
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	-	-
Non-proportional property reinsurance	R0170	-	-

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	1,347,580
SCR	R0310	18,351,757
MCR cap	R0320	8,258,290
MCR floor	R0330	4,587,939
Combined MCR	R0340	4,587,939
Absolute floor of the MCR	R0350	19,656,400
Minimum Capital Requirement	R0400	19,656,400

25

DE ANI

 **Asito Kapital®**