

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

<SFCR>

ASITO KAPITAL SA
Aprilie 2025

SUMAR

ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA	4
A.1. Activitatea	4
A.2. Performanța de subscriere	6
A.3. Performanța investițiilor	7
A.4. Performanța altor activități	11
A.5. Alte informații	11
SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	13
B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanță	13
B.2. Cerințe de adecvare	20
B.3. Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	21
B.4. Sistemul de control intern	25
B.5. Funcția de audit intern	27
B.6. Funcția actuarială	30
B.7. Externalizarea	30
B.8. Alte informații	31
PROFILUL DE RISC	33
C.1. Descrierea măsurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri	33
C.2. Descrierea riscurilor semnificative la care este expusă Societatea.	34
C.3. Modul cum au fost investite activele	39
C.4. Tehnicile de diminuare a riscurilor	40
C.5. Analiza de sensibilitate în ce privește sensibilitatea la risc	40
C.6. Alte riscuri semnificative	41
C.7. Alte informații	41
EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII	43
D.1. Active	44
D.2. Rezerve tehnice	46
D.3. Alte pasive	48
D.4. Metode alternative de evaluare	49
D.5. Alte informații	49
GESTIONAREA CAPITALULUI	51
E.1. Fondurile proprii	51
E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	52
E.3. Utilizarea submodulului "risc al acțiunilor în funcție de durată" în calculul cerinței de capital de solvabilitate	57
E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	57
E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	58
E.6. Alte informații	58
Anexe	60

A.

**ACTIVITATEA
ȘI PERFORMANȚĂ**



ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA

A.1. Activitatea

a) Denumirea și forma juridică a Societății

ASITO KAPITAL S.A. („Societatea”) este o societate înregistrată în România la data de 10 iulie 1998 și este autorizată să efectueze activități de asigurare și reasigurare prin intermediul sediului său din București, str. Elena Văcărescu, nr. 100A. Principala activitate a Societății o reprezintă Asigurările generale.

Societatea este înregistrată în registrul asigurătorilor cu certificatul de înmatriculare RA-025/10.04.2003. Prin decizia CSA nr. 19/07.11.2001 societatea este autorizată să practice clasele de Asigurări de viață și de Asigurări generale, din care: Asigurări de accidente și boală; Asigurări de mijloace de transport terestru; Asigurări de mijloace de

transport aerian; Asigurări bunuri în tranzit; Asigurări incendii și calamități naturale; Asigurări răspundere civilă generală; Asigurări credite și garanții și Asigurări de pierderi financiare.

Ulterior, prin Decizia CSA nr. 113.220/30.01.2006 a fost retrasă la cererea Societății, autorizația de desfășurare a activității de Asigurări de viață, Societatea practicând astfel din acel moment doar clasele de Asigurări generale.

Obiectul principal de activitate are cod CAEN 6512 “Alte activități de asigurări (exceptând Asigurările de viață) și obiect secundar CAEN 6520 “Activitate de reasigurare

b) Numele și datele de contact ale autorității de supraveghere competente pentru supravegherea financiară a Societății

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod postal 050092, București
website: www.asfromania.ro

c) Numele și datele de contact ale auditorului extern al Societății

3B EXPERT AUDIT, Str. Aurel Vlaicu nr.114, sector 2, București, 020098, România
website: <https://auditor.ro>

d) Deținătorii de participații calificate în cadrul Societății

Participațiile calificate sunt deținute de următorii acționari:

Acționar	Adresa	Numar de aciuni	Cota de participatie
MOLDASIG S.A. nr. de identificare de stat 1002600053315	Republica Moldova, MD2009, Mun. Chișinău, Str. Vlaicu Parcalab, Nr.63	263.541	99,9996%
PÎRCIOG MARCEL	România, București, Bld. Decebal, Nr.2	1	0,0004%

e) Grup

Nu există tranzacții.

f) *Liniile de activitate semnificative ale Societății și zonele geografice semnificative în care aceasta își desfășoară activitatea*

Societatea este autorizată pentru a subscrie următoarele clase de Asigurări pe teritoriul României:

Cl. I	Asigurări de accidente
Cl. II	Asigurări de sănătate
Cl. III	Asigurări de mijloace de transport terestru (altele decât feroviare)
Cl. IV	Asigurări de mijloace de transport feroviar
Cl. V	Asigurări de mijloace de transport aerian
Cl. VI	Asigurări de mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial
Cl. VII	Asigurări de bunuri în tranzit
Cl. VIII	Asigurări de incendiu și alte calamități naturale
Cl. IX	Alte Asigurări de bunuri
Cl. XIII	Asigurări de răspundere civilă generală
Cl. XIV	Asigurări de credite
Cl. XV	Asigurări de garanții
Cl. XVI	Asigurări de pierderi financiare
Cl. XVIII	Asigurări de asistență a persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă

Societatea deține licențe pentru prestări servicii de asigurare în baza liberei circulații a serviciilor în următoarele țări: Austria, Belgia, Bulgaria, Cipru, Republica Cehă, Estonia, Finlanda, Franța, Grecia, Ungaria, Italia, Letonia, Lituania, Luxembourg, Olanda, Polonia, Spania, Slovacia.

g) *Orice activitate semnificativă sau orice eveniment care a avut loc în perioada de raportare și care a avut un impact semnificativ asupra Societății.*

Nu este cazul.

A.2. Performanța de subscriere

A.2.1 Prime brute subscrise pe linii de activitate

În anul 2024, Societatea și-a desfășurat activitatea numai pe teritoriul României. Situația primelor brute subscrise, în funcție de principalele linii de activitate se regăsește prezentată după cum urmează:

- lei -			
Clasa de Asigurări	PBS 2024	PBS 2023	Δ
Asigurări de accidente	200,498	224,266	-10.60%
Asigurări de sănătate	20,086,233	17,112,198	17.38%
Asigurări Casco	1,983,645	2,099,956	-5.54%
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale	2,241,144	3,768,932	-40.54%
Asigurări de răspundere civilă generală	2,862,223	2,406,433	18.94%
Asigurări de garanții	11,082,256	10,296,124	7.64%
TOTAL	38,455,999	35,907,909	7.10%

La 31 Decembrie 2024 ASITO KAPITAL S.A. a înregistrat o cotă de piață de 0.24% pe segmentul de asigurări generale, raportat la indicatorul de prime brute subscrise asigurări generale. Volumul de prime brute subscrise realizat în anul 2024 a fost de 38,455,999 lei, în creștere cu 7.10% față de anul 2023.

Primele brute subscrise în anul 2024 pe clasa de asigurări de garanții a situat Societatea la o cotă de piață de 4%, raportat la segmentul asigurărilor de garanții.

În anul 2024 Societatea a înregistrat o dezvoltare a portofoliului de asigurări păstrând aceeași politică prudențială în ceea ce privește creșterea veniturilor pe liniile de asigurări, precum și transferul riscurilor în reasigurare. Totodată și-a adecvat politica de mitigare a riscului în funcție de structura portofoliului existent.

Evoluția veniturilor din prime brute subscrise pe clase de asigurare în anul 2024, comparativ cu cele aferente anului anterior, s-a păstrat proporțională, cu ușoare deviații, așa cum se observă din tabelul de mai sus.

În ceea ce privește portofoliul asigurărilor de garanții, urmare a continuării unei politici prudențiale privind apetitul la risc, principalii indicatori de portofoliu au avut o evoluție pozitivă și în anul 2024 (expunerea medie/client ↓, nr clienți activi ↗, prime brute subscrise ↗, nr. polițe în apetitul Societății →).

A.2.2 Rezultatul tehnic general

În tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al Societății pentru anul 2024 comparativ cu anul 2023.

- lei -		
Indicatori	2024	2023
Prime brute subscrise	38,455,999	35,907,909
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	-240,426	-669,282
Rata daunei, neta de reasigurare	50.33%	51.42%

În ceea ce privește indicatorii de profitabilitate, se constată că rezultatul tehnic, deși este încă negativ, se observă o îmbunătățire considerabilă a acestuia cu 64 pp.

Indicator (lei)	CL1	CL2	CL3	CL7	CL8	CL13	CL15	TOTAL
Venituri din prime câștigate	253,068	17,990,226	2,328,928	6,743	1,230,295	1,409,779	8,468,615	31,687,654
Alte venituri tehnice	477	47,832	4,724	16	131,183	4,061	909,895	1,098,188
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	272,435	14,255,940	1,797,476	0	741,484	-9,521	-1,108,347	15,949,467
Alte cheltuieli cu rezervele tehnice	-	-	5,780	0	41,792	-	-	47,572
Cheltuieli de exploatare nete	109,321	8,281,988	915,982	2,156	1,157,332	1,231,717	5,236,925	16,935,421
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	545	54,576	5,390	18	4,535	4,593	24,151	93,808
Rezultatul Tehnic	-128,756	-4,554,446	-390,976	4,585	-583,665	187,051	5,225,781	-240,426

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 17.38 pp în anul 2024.

- lei -

Indicatori	2024	2023
Prime brute subscrise CL 2	20,086,233	17,112,198
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	-4,554,446	-3,733,036
Rata daunei	79.24%	78.20%

Asigurări de garanții

În cazul Asigurărilor de garanții, volumul de prime brute subscrise a înregistrat o creștere de 7.64 pp în anul 2024, iar rezultatul tehnic aproape s-a dublat față de anul anterior.

- lei -

Indicatori	2024	2023
Prime brute subscrise CL15	11,082,256	10,296,124
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	5,225,781	2,863,783
Rata daunei, netă de reasigurare	-13.09%	11.67%

A.3. Performanța investițiilor

Procesul investițional

ASITO KAPITAL S.A. investește 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 regimului de raportare Solvabilitate 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 măsură 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 atașate 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 scadență (valorile nominale ale titlurilor) se recunosc în contul de profit sau pierdere linear, pe perioada deținerii titlurilor de stat respective.

Investițiile Societății ASITO KAPITAL S.A. se concentrează pe piața monetară și constau în plasarea lichidităților, îndeosebi în titluri de stat în lei, emise de Ministerul Finanțelor Publice, care au o dobândă stabilă, fără risc și foarte lichide.

- lei -

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix - valoare nominală	26,390,000	23,040,000
Discount/primă	255,358	-34,495
Dobânda atașată	829,490	515,754
TOTAL	27,474,848	23,521,259

Valoarea de piață a obligațiunilor de stat conform regimului de Solvabilitate II, la 31 decembrie 2024 a fost de 26,299,219 lei, în ușoară creștere față de perioada similară a anului anterior (31 decembrie 2023: 23,353,575 lei).

2. Numerar și depozite

Potrivit situațiilor financiare individuale ale Societății, întocmite conform Normei A.S.F. nr. 41/2015, disponibilitățile bănești la 31 decembrie 2024 s-au plasat în depozite bancare și conturi curente, după cum urmează:

- lei -

PLASAMENT	Libra Bank	CEC Bank SA	DTCPMB	BCR Bank	Casa	TOTAL
Depozite la termen	3,756,314	7,660,000		2,600,000		14,016,314
Conturi curente	1,241,502	9,423	19,716	3,803		1,274,444
Conturi curente_garanții AK	72,358		49,152			121,510
Casierie					1,867	1,867
TOTAL	5,070,174	7,669,423	68,868	2,603,803	1,867	15,414,135

Din total disponibilități, suma de 4,376,995 lei reprezintă cash colateral.
Depozite la instituțiile de credit:

- lei -

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite, din care:	14,016,314	16,057,437
EUR	2,487,050	-
USD	69,264	67,437
LEI	11,460,000	15,990,000
Dobânda atașată	244,451	197,402
TOTAL	14,260,765	16,254,839

Depozitele cu maturitate mai mică de 3 luni sunt în cuantum de 6,716,314 lei la 31 decembrie 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023, când erau în sumă de 6,234,737 lei.

3. Plasamente în fonduri comune de investiții

La 31 decembrie 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023, Societatea deține următoarele plasamente în fonduri deschise de investiții:

- lei -

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
FDI Certinvest Dinamic	100,000	100,000
TOTAL	100,000	100,000

Valoarea de piață a investițiilor în fondurile de investiții la 31 decembrie 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023 este următoarea:

- lei -

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
FDI Certinvest Dinamic	93,305	90,287
TOTAL	93,305	90,287

4. Plasamente în terenuri și construcții

Terenul și clădirea sunt evaluate separat, fiind înregistrate distinct în contabilitate. Înregistrarea investițiilor imobiliare se face la costul de achiziție, mai puțin amortizarea acumulată. Valoarea investiției imobiliare este ajustată în funcție de rezultatul reevaluărilor efectuate.

Terenul deținut de Societate la **31.12.2024** comparativ cu **31.12.2023** este înregistrat la valoarea reevaluată la data de 31.12.2024:

- lei -

TEREN INTRAVILAN	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Teren intravilan în suprafață totală de 478 mp, cu număr cadastral 267885, înscris în cartea funciară nr.267885, situat în Str. Elena Văcărescu nr.100A, Sector 1, București	3,101,849	3,088,729
TOTAL	3,101,849	3,088,729

Clădirea deținută de Societate la **31.12.2024**, comparativ cu **31.12.2023**, este înregistrată la valoarea reevaluată la 31.12.2024, determinată de un evaluator independent:

CONSTRUCȚII	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Clădire tip D+P+1E+M cu o suprafață construită la sol de 118,3 mp, și o suprafață utilă de 367,54 mp, cu număr cadastral 255449-C1-U37, înscris în cartea funciară nr.255449-C1-U37, situată în Str. Elena Văcărescu nr.100A, Sector 1, București	2,394,532	2,383,331
TOTAL	2,394,532	2,383,331

Componenta rezervelor din reevaluare	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Teren	2,332,978	2,319,858
Clădire	1,472,594	1,430,890
TOTAL	3,805,572	3,750,748

Detalii cu privire la diferențele dintre valorile considerate pentru investiții în situațiile financiare statutare și valorile de piață din bilanțul economic în conformitate cu regimul Solvabilitate II sunt prezentate în capitolul D.

Venituri și cheltuieli aferente plasamentelor

Veniturile din plasamente cuprind venituri din titluri și obligațiuni de stat, din acțiuni și părți în fonduri comune și venituri din dobânzi. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de rezultate pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobânzi, din momentul apariției lor. Veniturile din dobânzi includ și venituri generate de eșalonarea discountului pentru activele achiziționate la o valoare mai mică și suma de plătit la scadență, precum și pentru primele generate de datoriile contractate la o valoare mai mare decât valoarea rambursabilă la scadență.

Câștigurile și pierderile realizate din plasamente reprezintă diferența dintre prețul de achiziție și veniturile nete din vânzare.

Venituri provenind din alte plasamente	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Venituri din dobânzi obligațiuni și titluri de stat	1,333,091	1,058,086
Venituri din dobânzi depozite și cont curent	825,563	1,071,245
Venituri din diferențe de curs netehnice	14,369	49,544
Venituri din vanzare active	500	-
Venituri din reversarea ajustărilor de depreciere	211,563	208,849
TOTAL	2,386,419	2,387,724

Cheltuieli de gestionare a plasamentelor	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Cheltuieli comision custodie	20,868	19,597
Cheltuieli din diferențe de curs netehnice	26,753	63,299
TOTAL	47,621	82,896

A.4. Performanța altor activități

Nu au existat alte venituri și cheltuieli semnificative ale Societății survenite în perioada de raportare.

A.5. Alte informații

Nu au existat astfel de elemente în perioada de raportare.

B.

**SISTEMUL
DE GUVERNANȚĂ**



SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanță

a) Generalități

ASITO KAPITAL S.A. este organizată și funcționează în conformitate cu: Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Codul Civil, Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, aprobările, autorizările, avizele și Normele, Regulamentele, Ordinele, Deciziile emise de Comisia de Supraveghere a

Asigurărilor (C.S.A.) sau Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) și a altor norme legale în vigoare, după caz.

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

Societatea a implementat o structură organizatorică care să corespundă dimensiunilor, complexității și naturii activităților desfășurate, precum și pentru a îndeplini cerințele și nevoile operaționale. Structura adoptată conferă Societății flexibilitatea necesară care conduce la o descentralizare eficientă a procesului decizional, asigurându-se în același timp că responsabilitatea pentru guvernanța globală revine Conducerii Administrative și Conducerii Executive.

Sistemul de guvernanță cuprinde organele de conducere, comitete consultative, precum și funcțiile cheie și critice și departamentele.

Structura organului de conducere

Conducerea, controlul și administrarea Societății sunt realizate de:

- Adunarea Generală a Acționarilor;
- Consiliul de Administrație;
- Directorul General;
- Doi Directori Generali Adjuncți

B.1.1. Adunarea Generală a Acționarilor (A.G.A.) este organul suprem de conducere al Societății, putând fi ordinară sau extraordinară,

în funcție de prevederile legale și de problemele ce fac obiectul deciziei lor.

Atribuțiile Adunării Generale a Acționarilor sunt cuprinse în Legea nr. 31/1990 și menționate în Actul Constitutiv al ASITO KAPITAL S.A..

B.1.2. Consiliul de Administrație (C.A.)

Conform prevederilor Actului Constitutiv, ASITO KAPITAL S.A. este administrată de către un Consiliu de Administrație alcătuit din 3 membri aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor și condus de un Președinte.

Componența Consiliului de Administrație la data de 31.12.2024 a fost:

- **Oleg Boian** – **Membru al Consiliului de Administrație**, aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 29.09.2017 și avizat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1734/29.11.2017, mandat prelungit cu 4 ani prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 09.09.2021 și avizat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 2729/22.12.2021;
- **Președinte al Consiliului de Administrație** ales în ședința de Consiliu din data de 14.12.2023, ca urmare a expirării mandatului unuia dintre membrii Consiliului ce îndeplinea și rolul de Președinte al Consiliului de Administrație. Această funcție este exercitată pe durata mandatului de membru al Consiliului de Administrație.

- **Gheorghe Naforniță – Membru al Consiliului de Administrație**, aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 02.03.2017 și avizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 954/17.07.2017, mandat prelungit cu 4 ani prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 19.05.2021 și avizat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1010/17.08.2021;
- **Vadim Vodovoi – Membru al Consiliului de Administrație**, aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.08.2023 și avizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 1259/04.12.2023, pentru un mandat de 4 ani.

Principalele roluri și atribuții ale Consiliului de Administrație

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt cele prevăzute de Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv al Societății, Normele, Regulamentele, Ordinele și Deciziile Autorității de Supraveghere Financiară, precum și cele rezultate din alte dispoziții legale în vigoare sau delegate, stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Scopul Consiliului de Administrație este să se asigure că operațiunile Societății sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și că personalul este selectat corespunzător și respectă legile, regulamentele și cele mai bune practici în domeniu pentru siguranța și stabilitatea operațiunilor și poziției financiare ale Societății. Consiliul de Administrație adoptă măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă, bazată pe principiul continuității activității.

Consiliul de Administrație efectuează sau aprobă toate operațiunile/activitățile necesare pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, în conformitate cu prevederile legale și/sau ale Actului Constitutiv, și în

limitele de competență stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Anumite competențe ale Consiliului de Administrație sunt delegate directorilor (Conducerii Executive), cu respectarea legislației în vigoare.

Conducerea Executivă (C.E.)

Conducerea activității curente (executive) a Societății se realizează de către membrii Conducerii Executive, respectiv de către:

- **Directorul General** care este numit de către Consiliul de Administrație al Societății.
Directorul General conduce direct activitatea Societății acoperind toate funcțiunile acesteia în conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare al Societății, ale Actului Constitutiv al ASITO KAPITAL S.A., ale hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor/Consiliului de Administrație, precum și în conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind responsabil pentru îndeplinirea mandatului încredințat.
- **Doi Directori Generali Adjuncți** care sunt numiți de către Consiliul de Administrație al Societății.

Componența Conducerii Executive la data de 31.12.2024 a fost:

- **Marcel Pîrciog – Director General**, reaprobat pentru un nou mandat în ședința Consiliului de Administrație din data de 02.06.2023 și reavizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 768/02.08.2023.
- **Marian Zlătaru – Director General Adjunct**, reaprobat Director General Adjunct în ședința Consiliului de Administrație din data 15.04.2024 și reavizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 465/15.05.2024.

- **Alexandra Giuglea - Director General Adjunct**, reaprobat Director General Adjunct în ședința Consiliului de Administrație din data de 27.06.2024 și avizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 904/06.09.2024.

La data de 31.12.2024, *Directorii Generali Adjuncți* aveau în subordine următoarele Departamente:

A. Director General Adjunct coordonator al departamentelor de:

- Subscriere și Metodologie, Tehnologia Informației.

B. Director General Adjunct coordonator al departamentelor:

- Juridic și Conformitate, Resurse umane, Financiar – Contabilitate și Responsabilul cu protecția datelor.

Directorul General Adjunct coordonator al Departamentului Conformitate îndeplinește atât funcția de Conducător direct responsabil SB/FT cât și de Ofițer de conformitate SB/FT.

Ambii Directori Generali Adjuncți sunt răspunzători pentru îndeplinirea atribuțiilor față de Directorul General, Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

În lipsa Directorului General, înlocuitorii de drept ai acestuia sunt cei doi Directori Generali Adjuncți, care răspund de întreaga activitate a Societății acoperind toate funcțiunile Societății în conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare al Societății, a Actului Constitutiv al ASITO KAPITAL S.A., a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor/Consiliului de Administrație, precum și în conformitate cu prevederile legale aplicabile, fiind responsabili pentru îndeplinirea mandatului încredințat.

B.1.4. În cadrul ASITO KAPITAL S.A. au fost constituite **4 comitete**, respectiv:

Comitetul de risc

Comitetul de Risc este înființat pentru a ajuta Conducerea Administrativă/Conducerea Executivă în analiza, administrarea și luarea deciziilor în procesul de administrare a riscurilor. Comitetul poate fi consultat pentru măsurile necesare în vederea identificării, evaluării, monitorizării și controlului riscurilor asociate activității desfășurate de către Societate.

Comitetul de Risc funcționează pe baza Regulamentului Comitetului de Risc. Acesta este continuu adaptat la schimbările care au loc în cadrul ASITO KAPITAL S.A., *Funcția de Management al riscului* fiind responsabilă de întreținerea și actualizarea Regulamentului Comitetului de Risc. Noul document este aprobat de către Conducerea Administrativă.

Comitetul de audit

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

Comitetul de audit are următoarele atribuții principale:

- Avizează planul de audit și necesarul de resurse aferent acestei activități;
- Asigură relația cu firma de audit și cu partenerii cheie de audit desemnați de aceasta, în sensul primirii planului de audit și analizării constatărilor și recomandărilor acestuia, precum și analiza constatărilor și recomandărilor organelor de supraveghere și control din afara Societății;
- Asigură respectarea prevederilor cadrului legal, ale Actului Constitutiv și ale normelor aprobate de către Consiliul de Administrație;

- Monitorizează procesul de raportare financiară;
- Monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul Societății;
- Monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale;
- Verifică și monitorizează independența firmei de audit și a partenerilor cheie de audit ai acesteia, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către Societate .

Funcția de audit este responsabilă de întreținerea și actualizarea Regulamentului Comitetului de audit.

Comitetul tehnic și de daune

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

Comitetul tehnic și de daune funcționează pe baza unui Regulament propriu și are în principal următoarele responsabilități:

- Analizează și avizează noi produse de asigurare, precum și modificări aduse produselor existente (revizii), conform procedurilor interne ale Societății;
- Examinează și avizează aspectele tehnice legate de portofoliul de asigurări, respectiv structura, apetitul la risc, indicatori cheie, etc, în scopul îmbunătățirii calității acestuia;
- Analizează și avizează solicitările primite de la Departamentul Subscriere și Metodologie/Departamentul Daune, privind subscrierea unor riscuri complexe, plata derogatorie a despăgubirilor etc;
- Raportează către Conducerea Executivă și informează Comitetul de Risc referitor la orice situații identificate care, prin expunerea imprudență la risc, sunt susceptibile a produce prejudicii Societății;

Șeful Departamentului Subscriere și Metodologie este responsabil de întreținerea și actualizarea Regulamentului Comitetului tehnic și de daune.

Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor

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

Atribuțiile Colectivului de analiză și soluționare a petițiilor sunt, în principal, următoarele:

- Analizează, decide și soluționează toate petițiile adresate ASITO KAPITAL S.A. direct sau indirect;
- Redactează nota de fundamentare în cazul petițiilor sosite prin intermediul Autorității de Supraveghere Financiară;
- Emite solicitări de informații către departamentele ASITO KAPITAL S.A. cu privire la furnizarea de informații referitoare la activitatea de soluționare a petițiilor;
- Stabilește reguli și bune practici în materia soluționării petițiilor;
- Analizează și rezolvă orice problemă aflată în aria activității de analiză și soluționare a petițiilor.

Departamentul Juridic și Conformitate este responsabil de întreținerea și actualizarea Procedurii de soluționare a petițiilor.

B.1.5. Rolurile și responsabilitățile Funcțiilor Cheie

Funcțiile cheie – acele structuri ale căror atribuții au o influență semnificativă asupra realizării obiectivelor strategice ale Societății care nu fac parte din structura de conducere:

Funcțiile cheie	Persoanele care dețin funcții cheie
Funcția Actuarială	Șeful Serviciului Actuarial
Funcția de Management al riscului	Șeful Departamentului Actuarial și Managementul Riscului
Funcția de Conformitate	Șeful Serviciului Conformitate
Funcția de Audit intern	Șeful Departamentului Audit Intern

FUNCȚIA ACTUARIALĂ

Funcția actuarială are cel puțin următoarele atribuții:

- 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) formularea opiniei privind politica de subscriere și programul de reasigurare, luând în considerare interdependența dintre acestea și rezervele tehnice;
- f) prezentarea unui raport anual conducerii, în care documentează îndeplinirea atribuțiilor și descrierea rezultatelor obținute, precum și deficiențele constatate și recomandările pentru remedierea acestora.

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

Funcția actuarială verifică pe baza datelor disponibile, dacă metodologiile și ipotezele utilizate în calculul rezervelor tehnice sunt corespunzătoare pentru liniile specifice ale

activității Societății și pentru modul în care activitatea este gestionată. Funcția actuarială verifică dacă sistemele informatice utilizate în calculul rezervelor tehnice sprijină într-o măsură suficientă procedurile actuariale și statistice.

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

FUNCȚIA DE MANAGEMENT AL RISULUI

Funcția de gestionare a riscurilor are următoarele atribuții:

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

Funcția de management al riscului efectuează următoarele:

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

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

Conducerea administrativă aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale ASITO KAPITAL S.A., precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Societatea.

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

Societatea elaborează planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și

pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora.

FUNCȚIA DE CONFORMITATE

Responsabilitățile funcției de conformitate, în principal, includ:

- a) consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- b) identificarea și evaluarea riscului de neconformitate;
- c) evaluarea impactului pe care modificările cadrului legislativ îl pot avea asupra activității;
- d) stabilește și dezvoltă mecanisme corespunzătoare pentru evaluarea riscului de neconformitate, cu scopul de a preveni expunerea firmei la sancțiuni, diminuarea reputației sau pierderi financiare semnificative;
- e) elaborează un program de monitorizare a conformității pentru a oferi Conducerii Societății informații despre cum pot fi administrate, diminuate sau evitate riscurile la care este expusă ASITO KAPITAL S.A.;
- f) annual, stabilește controalele periodice ce vor fi efectuate în vederea asigurării funcționării sistemului de control intern;
- g) înaintează propuneri de îmbunătățire a activității și stabilește termene de implementare, împreună cu persoanele responsabile și/sau conducerea Societății, după caz;
- h) coordonează și îmbunătățește administrarea riscului de neconformitate, aplicând proceduri corespunzătoare de avizare și control;
- i) se asigură de faptul că procedurile și politicile de conformitate sunt complete, actualizate și comunicate; acordă consultanță Societății în dezvoltarea de proceduri interne;
- j) are responsabilitatea să se asigure că în toate domeniile activității Societății se respectă conformitatea cu toate procedurile și politicile interne, cu legile, regulamentele și dispozițiile aplicabile, precum și cu codurile aplicabile;
- k) are responsabilități în aplicarea legislației specifice SB/FT;

- l) Identifică situațiile de neconformare/deficiențele și propune măsuri de soluționare ale acestora;
- m) gestionează, implementează și monitorizează regulile interne privind conflictul de interese la nivelul Societății.

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

FUNCȚIA DE AUDIT INTERN

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

- a) evaluarea adecvării și funcționalității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernare;
- b) transmiterea către conducere a constatărilor și recomandărilor;

- c) monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatărilor și recomandărilor transmise.

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

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

B.1.6 Funcțiile critice

Funcțiile critice - funcții identificate ținând cont de natura, amploarea și complexitatea activității precum și de structura organizatorică; persoanele care îndeplinesc o funcție critică, exercită un impact major asupra procesului decizional din cadrul Societății;

Având în vedere analizele și studiile efectuate la nivelul pieței de asigurări, au fost stabilite două funcții critice în cadrul Societății:

- Șef Departament Daune;
- Șef Departament Subscriere și Metodologie.

a) Modificări semnificative

Pe parcursul anului 2024 nu au avut loc modificări semnificative la nivelul structurii organizaționale.

b) Politica de remunerare

Remunerarea în cadrul ASITO KAPITAL S.A. urmărește aplicarea unui sistem corect și transparent de remunerare a angajaților, bazat pe recompensare în funcție de sarcinile îndeplinite și performanțele/rezultatele obținute, care să încurajeze realizarea

obiectivelor Societății, în conformitate cu strategia de afaceri și de gestionare a riscurilor.

Politica de remunerare, din cadrul Asito Kapital S.A. este o parte componentă a mecanismelor de management al riscului la nivel de Societate, fapt pentru care:

- Se iau toate măsurile necesare pentru a evita acele elemente și sisteme de plată care ar putea încuraja asumarea de riscuri excesive, care ar reprezenta o amenințare pentru Societate sau pentru părțile interesate. Prin sintagma “părți interesate” se înțeleg acționarii, angajații și clienții Societății.
- Remunerarea deținătorilor funcțiilor cheie este stabilită la un nivel care asigură faptul că funcțiile esențiale sunt întotdeauna ocupate de angajați cu calificarea necesară, urmărindu-se fidelizarea lor în cadrul Societății.

Nivelul de remunerare al Membrilor Consiliului de Administrație este stabilit de către Adunarea Generală a Acționarilor prin contractul de mandat.

Nivelul de remunerare al Directorului General și a celor doi Directori Generali Adjuncți este stabilit de către Consiliul de Administrație al ASITO KAPITAL S.A. prin contractul de mandat.

Remunerația angajaților este stabilită de către Directorul General, pe trepte, având în vedere următoarele elemente:

- Calificări;
- Performanța individuală;
- Experiența profesională și cunoștințele tehnice;
- Responsabilități și aria de management;

c) *Tranzacții semnificative*
Nu au existat.

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 guvernanță, conform reglementărilor legale.

În vederea asigurării că persoanele care conduc efectiv Societatea și/sau dețin funcții-cheie/critice îndeplinesc în permanență cerințele legale, privind adecvarea membrilor structurilor de conducere și persoanelor ce

- Complexitatea solicitărilor aferente poziției ocupate;
- Nivelul salariilor din domeniu;
- Lipsa discriminării;
- Tratatment echitabil în relație cu alte poziții/angajați ai Societății;
- Aptitudini de relaționare interumană.

Remunerația salariaților are două componente, respectiv remunerația fixă și remunerația variabilă.

- **Remunerație fixă:** Partea fixă a remunerației 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).
- **Remunerație variabilă:** Partea variabilă a remunerației 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.

Plata salariilor reprezintă o prioritate pentru Societate, sens în care acestea au fost virate fără excepție la termenul stabilit.

dețin funcții-cheie/critice, Societatea deține politici pe care le actualizează periodic: respectiv *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 deținător al unei funcții cheie/critice, îndeplinesc și mențin, pe toată durata de desfășurare a activității, cerințele cuprinse în Regulamentul nr. 1/2019 referitoare la:

- Cunoștințe, competențe și experiența profesională;
- Reputație, onestitate, integritate, inclusiv din perspectiva legislației SB/FT;
- Guvernanță.

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, în mod colectiv, o gamă suficient de largă de cunoștințe, competențe și experiență necesare înțelegerii activității specifice a Societății și a riscurilor pe care aceasta le implică.

Adecvarea colectivă a membrilor structurii de conducere se evaluează în mod separat pentru membrii Consiliului de Administrație și membrii Conducerii Executive. Evaluarea adecvării colective constă, după caz, în:

- Existența competențelor de a lua decizii adecvate în conformitate cu planul de afaceri, apetitul la risc, strategia de afaceri, riscurile operaționale, adecvarea capitalului, raportare și guvernanță;

- Existența de cunoștințe și experiență suficientă pentru desfășurarea în cele mai bune condiții a activității companiei și în toate ariile de business;
- Capacitatea de monitorizare și validare/contestare a deciziilor Conducerii Executive;
- Capacitatea de înțelegere adecvată a sistemului de guvernanță incluzând competențele manageriale și funcțiile cheie referitoare la managementul riscului, conformitate și control intern, audit intern și actuarial;
- Capacitatea de înțelegere adecvată a aspectelor privind securitatea datelor și a sistemelor informatice;
- Viziunea de ansamblu asupra administrării și supravegherii activității companiei cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Atunci când evaluează îndeplinirea cerințelor de adecvare referitoare la reputație, onestitate, integritate și de guvernanță, ASITO KAPITAL S.A. se asigură că membrii structurii de conducere și persoanele care dețin funcții-cheie/critice îndeplinesc cel puțin cerințele legale și reglementările Autorității de Supraveghere Financiară în vigoare. În cazul în care există indicii clare asupra faptului că aceste cerințe nu mai sunt îndeplinite, în funcție de impactul modificărilor, Societatea va lua toate măsurile necesare pentru remedierea acestor aspecte, inclusiv revocarea din funcție, cu înștiințarea Autorității de Supraveghere Financiară.

Politicile de adecvare sunt aplicate în cadrul sistemului de guvernanță implementat, menținut și îmbunătățit în permanență de ASITO KAPITAL S.A.

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

a) Strategii, procese și proceduri de raportare și gestionare a riscurilor

(i) Descrierea sistemului de gestionare a riscurilor

Sistemul de gestionare a riscurilor în cadrul ASITO KAPITAL S.A., urmărește pe de o parte identificarea riscurilor care pot pune în pericol atingerea obiectivelor strategice ale Societății

și pe de altă parte, în mod efectiv, evaluarea tuturor riscurilor (identificarea, descrierea, măsurarea), modalitățile de raportare, tratare și monitorizare, precum și instrumentele care pot

fi aplicate la nivelul întregii Societăți indiferent de tipul de risc sau de procesul pentru care vor fi utilizate.

Societatea adoptă cele mai bune practici de identificare, evaluare, control și monitorizare a

riscurilor pentru a se asigura că acestea sunt eliminate sau reduse la un nivel acceptabil.

Obiectivul este de a monitoriza și controla elementele de risc asociate cu natura activității de asigurări a Societății.

Principiile de bază ale sistemului de gestionare a riscurilor în ASITO KAPITAL S.A. sunt:

- Asigurarea *Conștientizării riscurilor*. Șefii Departamentelor/Serviciilor Societății sunt primii responsabili pentru identificarea și administrarea riscurilor din activitățile lor. Funcția de Management al Riscului sprijină departamentele și participă activ la identificarea, evaluarea, reducerea, monitorizarea și raportarea acestora;
- Implementarea *managementului riscurilor în activitatea generală*;
 - Strategia privind sistemul de gestionare a riscurilor este inclusă în strategia generală a ASITO KAPITAL S.A. Conducerea Executivă răspunde de implementarea Politicii privind Managementul Riscurilor;
- Asigurarea *comunicării și consultării în ceea ce privește gestionarea riscurilor*. Comunicarea și consultarea în cadrul sistemului de gestionare a riscurilor vor fi susținute de instrumente și tehnici operate de către Funcția de management al riscului.

Strategia de management al riscului descrie principiile care stau la baza gestionării riscurilor ce decurg din obiectivele de afaceri ale Societății, respectând principiul proporționalității. Această strategie este susținută de politicile specifice riscurilor la care este expusă ASITO KAPITAL S.A., documente ce descriu procesele privind identificarea, analiza și evaluarea, tratamentul, monitorizarea și raportarea riscului.

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

- Asigurarea că ASITO KAPITAL S.A. deține structura organizatorică și operațională menită să realizeze obiectivele strategice;
- Implementarea unui sistem eficient de analiză, măsurare și monitorizare a riscului pentru a garanta sustenabilitatea Societății;
- Prevenirea conflictelor de interese în rândul angajaților;
- Analiza riscurilor la introducerea de obiective de business noi, intrarea pe piețe noi, linii de afaceri noi sau de produse noi.

Scopul identificării riscului este de a se asigura că toate riscurile materiale la care este expusă Societatea sunt identificate corect. În acest scop, Funcția de management al riscului interacționează cu principalele Funcții operaționale pentru a identifica riscurile materiale la care este expusă Societatea, pentru a le evalua importanța și a se asigura că sunt luate măsuri pentru a le elimina sau diminua potrivit unui proces de guvernare solid. În cadrul acestui proces, riscurile emergente sunt de asemenea luate în considerare.

Apetitul la risc

Este o componentă esențială a strategiei și a procesului de management al riscului, reprezentând nivelul maxim agregat de risc pe care Societatea este dispusă să îl accepte în

scopul atingerii obiectivelor propuse, atât în ceea ce privește nivelurile, cât și tipurile de risc.

Apetitul pentru risc este o componentă importantă în gestionarea riscurilor atât a celor cantitative ce intră în calculul SCR-ului cât și a

celor calitative, care deși sunt dificil de cuantificat numeric, pot avea un impact semnificativ asupra activității companiei.

Toleranța la risc

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

(ii) Revizuirea sistemului de gestionare a riscurilor

Conducerea Administrativă a ASITO KAPITAL S.A. este responsabilă pentru revizuirea sistemului de gestionare a riscurilor ținând seama de:

- Menținerea cotei de piață;
- Controlul costurilor pentru daunele reținute și de gestionare a riscurilor;
- Menținerea nivelului de capitalizare a Societății;
- Atitudinea moderată față de risc a managementului;

- Planul de afaceri pentru anii următori;
- Menținerea portofoliului strategic.

Măsura riscurilor este Value at Risk, cu o încredere de 99.5%, iar orizontul de timp al evaluării este de un an, cu condiția ca pe parcursul acestuia să nu intervină schimbări majore/semnificative în profilul de risc al Societății.

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

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

Funcția de Management al riscurilor propune toleranțele la risc și după aprobarea lor le monitorizează. Aceste toleranțe la risc trebuie atent supravegheate de către proprietarii riscurilor, orice abatere trebuie identificată în timp util și luate măsurile corespunzătoare prin decizii la nivelul Conducerii Executive sau a Consiliului de Administrație, după caz.

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

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

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

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

Evaluarea prospectivă a riscurilor se regăsește într-o politică de sine stătătoare și este parte integrantă a sistemului de management al riscului.

Scopul procesului ORSA este acela de a permite Conducerii Administrative să aibă o înțelegere corespunzătoare a riscurilor și a cerințelor de solvabilitate asociate planului de acțiune și strategiei. Societatea evaluează atât riscurile curente, cât și riscurile pe termen lung, fiind efectuate proiecții ale bilanțului economic, ale planului de afaceri, precum și a contului de profit și pierdere în vederea formării unei imagini cât mai reale, cu privire la:

- Profilul de risc al Societății și factorii care îl influențează.
- Alinierea proceselor și procedurile existente cu apetitul la risc în viitorul apropiat.

ORSA se bazează pe:

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

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

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

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

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

Evaluarea prospectivă presupune:

- Evaluarea fondurilor proprii;
- Evaluarea capitalului necesar de solvabilitate (SCR și MCR);
- Realizarea testelor de stres în scopul stabilirii necesarului de capital de solvabilitate;

Această evaluare se face anual pentru SCR și trimestrial pentru MCR sau se revizuieste atunci când este nevoie.

b) Descrierea modului în care evaluarea internă a riscurilor este integrată în procesul de gestionare a riscurilor și în procesul decizional al Societății

Pentru fiecare evaluare prospectivă realizată, după aprobarea rezultatelor de către Conducerea Administrativă, Societatea întocmește un raport însoțit de documentația corespunzătoare, transmis ulterior

- Suficiența capitalului pentru realizarea planului de afaceri curent.
- Riscurile ce ar trebuie monitorizate mai frecvent.
- Existența/apariția unor schimbări semnificative ale profilului de risc în ultima perioadă.
- Riscurile care nu sunt în mod normal acoperite de cerințele de solvabilitate.
- Factorii care pot avea impact în bilanțul Societății.
- Factorii care pot influența profitul curent și viitor al firmei.

persoanelor care utilizează informațiile conținute de acesta. ASITO KAPITAL S.A. transmite către Autoritatea de Supraveghere Financiară un raport care include cel puțin următoarele:

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

Utilizarea rezultatelor raportului ORSA înseamnă un bun management bazat pe riscuri, astfel încât apetitul pentru risc să fie translatat într-o mulțime de toleranțe la risc sau limite pentru expunerile individuale.

Apetitul pentru risc și toleranțele la risc influențează nu numai activitatea de subscriere, ci și pe cea de reasigurare. Aceste toleranțe la risc trebuie atent monitorizate, orice depășire trebuie rapid identificată și luate măsurile corespunzătoare.

După ce apetitul la risc și toleranțele la risc au fost determinate, este necesară stabilirea tipului de răspuns pentru fiecare risc în parte.

În funcție de abaterea expunerii de la limita de toleranță (toleranța la risc), decizia privind strategiile de răspuns la risc pot fi:

- ☑ *Evitare* – Evitarea riscului în întregime prin schimbarea cursului de acțiune față de cel prevăzut.

- ☑ *Reducere* – Implementarea de controale, pentru a gestiona riscul la un nivel acceptabil.
- ☑ *Transfer/Împărțire* – Se iau măsuri pentru a transfera un element al riscului, păstrând altele. De exemplu: Reasigurare, Coasigurare.
- ☑ *Acceptare* – Acceptarea riscului la nivelul care a fost evaluat inițial. Această hotărâre este luată atunci când toleranța la risc este mai mare decât apetitul pentru risc sau, în caz contrar, când acționarii fac un aport de capital, de exemplu.

Declarație cu privire la frecvența cu care Societatea revizuieste și aprobă raportul de evaluare a riscurilor și a solvabilității

Societatea ASITO KAPITAL S.A. revizuieste și aprobă anual raportul de evaluare a riscurilor și al solvabilității.

Declarație în care se explică modul în care Societatea și-a determinat nevoile de solvabilitate, dat fiind profilul sau de risc, și modul de interacțiune dintre activitățile sale de gestionare a capitalului și sistemul de gestionare a riscurilor.

Societatea ASITO KAPITAL S.A. și-a determinat nevoile de solvabilitate folosind Formula Standard, în concordanță cu profilul său de risc. Sistemul de gestionare al riscurilor, prin toleranțele la risc, interacționează cu gestionarea capitalului.

B.4. Sistemul de control intern

Sistemul de control intern

Sistemul de controlul intern în cadrul ASITO KAPITAL S.A. reprezintă un ansamblu de procese la care participă atât Conducerea Executivă, precum și întregul personal al Societății, procese în care se definesc reguli, proceduri și o structură organizatorică ierarhizată, care să asigure o funcționare corectă a activității în cadrul Societății, implementate în principal prin Politica de conformitate, Politica de managementul riscului, Politica privind funcția actuarială, Politica de audit intern, Politica privind controlul Intern, Regulamentul de Organizare și Funcționare, Codul de guvernanță.

Serviciul Conformitate prin Ofițerul de Conformitate/Inspectorul Control Intern este responsabil pentru activitățile de control și monitorizare a conformității, pentru asigurarea aderării la principiile descrise în politici, proceduri și regulamente interne, și pentru a menține conformitatea permanentă cu cerințele legislative. Serviciul Conformitate este în cadrul Departamentului Juridic și Conformitate, fiind subordonat Directorului General Adjunct coordonator, garantându-se astfel independența față de celelalte structuri organizatorice.

Pentru asigurarea unei funcționări corecte a activității din cadrul Societății, prin sistemul de control intern s-au urmărit, pe parcursul anului 2024, următoarele obiective:

- Desfășurarea activității în condiții de eficiență și rentabilitate;
- Controlul adecvat al riscurilor ce pot afecta atingerea obiectivelor Societății;
- Furnizarea unor informații corecte, relevante, complete și oportune structurilor implicate în luarea deciziilor în cadrul Societății și utilizatorilor externi ai informațiilor;
- Protejarea patrimoniului;
- Conformitatea activității cu reglementările în vigoare, politicile și procedurile Societății.

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

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

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

☒ **Prima linie de apărare** - reprezintă primul nivel al controalelor și este implementată astfel încât să asigure faptul că toate operațiunile sunt procedurate și corect efectuate. Controalele sunt implementate și realizate de către șefii de departamente. Aceștia identifică riscurile la nivelul departamentului și implementează controale interne prin propriile lor proceduri pentru reducerea acestor riscuri. Totodată, prima linie de apărare în sistemul de control intern este responsabilă de implementarea legislației și respectarea procedurilor interne în vigoare în cadrul activităților desfășurate. Această linie de apărare este

subordonată și raportează conducerii executive.

☒ **A doua linie de apărare** - reprezintă cel de-al doilea nivel al controalelor și este în responsabilitatea Funcției de Management a Riscurilor, Funcției de Conformitate și Funcției Actuariale, funcții cheie în cadrul Societății. Detalii specifice despre responsabilitățile fiecărei funcții cheie în cadrul sistemului de control intern sunt prezentate în politicile și procedurile specifice acestora, în baza obiectivelor/planurilor stabilite de acestea și aprobate de conducerea Societății.

☒ **A treia linie de apărare** - reprezintă cel de-al treilea nivel al controalelor și este

realizat de funcția de Audit Intern, care evaluează și verifică periodic completitudinea, funcționalitatea și gradul de adecvare al sistemului de control intern și management al riscului în cadrul Societății, pe baza planului de audit și politicilor existente. Această linie de apărare este o structura organizatorică independentă, se subordonează și raportează direct Consiliului de Administrație.

Funcția de Conformitate

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

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

- a) consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- b) identificarea și evaluarea riscului de neconformitate;
- c) evaluarea impactului pe care modificările cadrului legislativ îl poate avea asupra activității;
- d) evaluarea măsurilor pentru prevenirea neconformității și promovarea respectării cerințelor legale și de reglementare.

Activitățile care sunt desfășurate de către funcția de conformitate sunt prezentate într-un Plan de asigurare a conformității, plan care este aprobat de către Conducerea Executivă. În cuprinsul planului sunt luate în considerare toate domeniile relevante ale Societății, cât și

expunerea acestora la riscul de neconformitate care poate să apară din cauza modificărilor legislative/altor factori.

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

Funcția de Conformitate colaborează cu toate celelalte departamente independente din cadrul Societății, are autoritate funcțională la nivelul departamentelor în domeniul aplicării prevederilor legale privind raporturile de muncă, respectarea prevederilor R.O.F. și R.I., Codului de Etică și a politicilor și procedurilor interne ale Societății, fiind o funcție independentă.

Funcția de Management al riscului

Șeful Departamentului Managementul Riscului și Actuariat îndeplinește Funcția de Management al Riscului și se subordonează Directorului General al Societății;

Funcția de management al riscului raportează Conducerii Societății cu privire la riscurile care au fost identificate ca fiind potențial semnificative. De asemenea, funcția de management al riscului raportează cu privire la alte zone de risc specific atât din inițiativă proprie, cât și la cererea Conducerii Societății.

Funcția de management al riscului are următoarele atribuții:

- a) Participă la crearea unui sistem eficient de management al riscurilor, care cuprinde

strategiile, procesele și procedurile de raportare necesare pentru a identifica, a evalua, a monitoriza, a administra, atât la nivel individual cât și la nivel agregat, riscurile la care este expusă sau la care ar putea fi expusă compania, inclusiv riscul SB/FT;

- b) Raportează conducerii cu privire la riscurile care au fost identificate ca fiind potențial semnificative;
- c) Raportează cu privire la alte zone de risc specifice atât din proprie inițiativă, cât și la cererea Conducerii Administrative;
- d) Raportează modificările intervenite în profilul de risc.

B.5. Funcția de Audit intern

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

ASITO KAPITAL S.A. a instituit o funcție de audit intern, obiectivă și independentă față de funcțiile operaționale, având următoarele responsabilități:

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

Prin activitățile desfășurate, auditul intern monitorizează implementarea procedurilor interne, asigură transparența informațiilor și contribuie la eficientizarea strategiilor societății.

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

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

Funcția de audit intern cuprinde următoarele activități:

- a) stabilirea, aplicarea și menținerea unui plan de audit în care sunt prevăzute activitățile de audit care urmează să fie întreprinse în următorii ani, luând în considerare toate activitățile societății de asigurare sau de reasigurare și sistemul de guvernare al acesteia;
- b) adoptarea unei abordări bazate pe risc în stabilirea priorităților;
- c) informarea conducerii administrative și executive cu privire la planul de audit;
- d) formularea de recomandări bazate pe rezultatele activității desfășurate în conformitate cu planul de audit și prezentarea unui raport scris privind constatărilor și 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.

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

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

Funcția de audit intern își desfășoară activitatea 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 și publicate de Institutul Auditorilor Interni (Institute of Internal Auditors – IIA - autoritate internațională de dezvoltare a celor mai bune practici în domeniu), asimilate de Camera Auditorilor Financiari din România, ca norme naționale de audit intern;

2. Politica privind Cadrul general de desfășurare a misiunilor de audit intern.

Misiunile de audit intern care s-au desfășurat în cadrul ASITO KAPITAL S.A. în cursul anului 2024 au fost conform programului și tematicilor cuprinse în Planul de Audit și aprobate de Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație al ASITO KAPITAL S.A.

Constatările și recomandările efectuate în cadrul misiunilor de audit au fost aduse la cunoștință atât structurilor auditate, cât și Conducerii Executive, Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație. Urmare finalizării misiunilor de audit intern, structurile auditate au elaborat un Plan de măsuri pentru fiecare misiune în parte, cu sarcini, persoane responsabile și termene clare în vederea realizării recomandărilor din referatele de audit intern întocmite la finalul fiecărei misiuni.

Auditorul intern urmărește realizarea acestor măsuri și elaborează o Notă de urmărire pentru fiecare misiune în parte, nota pe care o prezintă spre informare Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

Pentru anul 2024, misiunile de audit intern efectuate au fost următoarele:

- Analiza operațiunilor desfășurate prin casierie – risc operațional
- Activitatea desfășurată pentru subscrierea asigurărilor de bunuri - risc operațional și de piață
- Activitatea de reasigurare – risc de contraparte
- Analiza activității de subscriere asigurări de sănătate – risc operațional și de piață

Prin misiunile de audit intern, auditorul a urmărit modul de desfășurare a activităților în cadrul departamentului/serviciului auditat, efectuarea controlului intern în cadrul acestora, existența și respectarea procedurilor de lucru.

Rapoartele întocmite ca urmare desfășurării misiunilor de audit intern efectuate în anul 2024 împreună cu Planul de măsuri întocmit de fiecare serviciu/departament auditat, au fost supuse analizei și avizării Comitetului de Audit.

Urmare a analizării rapoartelor de audit intern, Comitetul de Audit a întocmit procesele verbale prin care acestea au fost propuse pentru aprobare Consiliul de Administrație al Asito Kapital S.A..

Pentru anul 2025, misiunile de audit intern, conform Planului de audit intern pentru perioada 2025-2027, aprobate de Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație al Asito Kapital sunt următoarele:

- Măsurile adoptate de societate privind prevenirea și combaterea SBFT - risc de piață și reputațional
- Analiza activității de subscriere asigurări de garanții – risc operațional și de piață
- Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Juridic – risc reputațional

Misiunile de audit intern incluse în planul multianual sunt definite și selectate pe baza rezultatelor analizei riscurilor asociate activităților auditabile. La elaborarea Planului de audit se are în vedere funcționarea sistemului de management al riscurilor și al sistemului de control intern aferent activităților auditate și de a formula recomandări pentru îmbunătățirea acestora.

Temele obiectivelor misiunilor de audit au fost identificate pe baza:

- Prelucrării informațiilor despre activitatea ASITO KAPITAL S.A.;
- Procedurilor interne ale societății privind managementul riscurilor și strategiei generale a activității;
- Apetitului la risc și toleranței la risc pentru diferite activități sau structuri din cadrul societății;
- Revizuirea gradului de realizare a temelor și obiectivelor anterioare și acoperirea ariei de aplicabilitate.

Politica de audit intern elaborată în cadrul societății ASITO KAPITAL S.A. asigură un cadru procedural adecvat pentru efectuarea misiunilor de audit intern și prevede o abordare bazată pe risc, atât în ceea

ce privește stabilirea planului de audit, cât și organizarea și desfășurarea fiecărei misiuni de audit intern. De asemenea, Politica de Audit Intern este actualizată anual sau ori de câte ori este necesar și înaintată spre aprobare Comitetului de Audit și conducerii administrative a societății.

B.6. Funcția actuarială

Șeful Serviciului Actuarial îndeplinește Funcția actuarială și se subordonează Directorului General al 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 Serviciului Actuarial și raportează Conducerii Executive.

În cadrul ASITO KAPITAL S.A. a fost implementată politica Funcției actuariale bazată pe cerințele EIOPA și pe ghidurile emise de normele legislative. De asemenea anual întocmește Raportul Funcției actuariale 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 2024 ASITO KAPITAL S.A. a avut externalizată activitatea de constatare daune prin intermediul companiei Dușan Constatări Daune Auto SRL, în temeiul contractului de asistență tehnică pentru activitatea de daune. De precizat că este externalizată doar partea de constatare a daunelor, instrumentarea și plata dosarelor fiind efectuată de către angajații responsabili ai ASITO KAPITAL S.A.

Societatea mai are externalizate următoarele servicii:

- servere virtuale către SC Phoenix IT SRL, cu sediul în Brașov. Societatea Phoenix IT SRL deține ISO 27001 pentru managementul securității informației, iar Data Center-ul Phoenix respectă standardul TIA-942 Tier 3, asigurând o disponibilitate a serviciilor de 99.982%;
- administrarea serverului aplicației de ofertare și emitere polițe de garanții (polițe.asitokapital.ro) – către AI Software SRL;
- administrare server de email – către IP Expert SRL.

Externalizarea activităților menționate mai sus intră în atribuțiile Consiliului de Administrație al ASITO KAPITAL S.A. Acesta aprobă

externalizarea unei activități numai după o analiză prealabilă și temeinică a oportunității acestei decizii, prin prisma riscurilor implicate

de externalizare ce va fi efectuată de către Conducerea Executivă a Societății.

B.8. Alte informatii

Evaluarea adecvării sistemului de guvernanță

Sistemul de guvernanță dezvoltat și instituit în cadrul Asito Kapital S.A. a fost într-o dinamică continuă, începând cu anul 2016, în încercarea permanentă de păstrare a unui echilibru între conformarea cu cerințe legale și asigurarea performanței în cadrul Societății, respectiv între complexitatea reglementărilor legale și mărimea și complexitatea activității din cadrul companiei.

Astfel, au fost instituite mecanisme de monitorizare, control și raportare pentru desfășurarea optimă, conformă și cu profesionalism a tuturor activităților în vederea îmbunătățirii sistemului de control intern.

Informațiile descrise mai sus prezintă o imagine completă a sistemului de guvernanță instituit la nivelul societății pe care îl considerăm adecvat la mărimea și complexitatea activității.

C.

**PROFILUL
DE RISC**



PROFILUL DE RISC

Profilul de risc al societății include totalitatea riscurile la care aceasta este expusă și evidențiază natura riscurilor, în funcție de complexitatea activității și de obiectivele strategice ale societății. Riscurile sunt analizate atât individual, cât și în agregat și în cadrul Profilului de risc.

Riscul poate fi definit ca posibilitatea apariției unui eveniment care poate avea un impact negativ asupra realizării obiectivelor stabilite. În acest sens, funcția de management al riscului se asigură că societatea identifică, evaluează și gestionează aceste riscuri pentru a reduce sau a evita impactul negativ.

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

Apetitul la risc și toleranțele la risc sunt principalele elemente în determinarea modului în care societatea abordează și gestionează riscurile. Ele influențează în mod direct modul în care este dezvoltată și aplicată strategia de gestionare a riscurilor și cum sunt implementate mecanismele de control.

ASITO KAPITAL S.A. a adoptat o abordare precaută în gestionarea riscurilor, având un profil de risc conservator, stabilindu-și limitele de toleranță la risc, astfel încât să fie adecvate cu un risc scăzut spre mediu.

Luând în considerare specificul Societății, ASITO KAPITAL S.A. este expusă la următoarele riscuri semnificative:

- 1. Riscul de subscriere**
- 2. Riscul de piață**
- 3. Riscul de credit**
- 4. Riscul de lichiditate**
- 5. Riscul operațional**

C.1. Descrierea măsurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri

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 în cadrul acestui raport. Appetitul pentru risc se transpune într-o varietate de toleranțe sau limite de risc.

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 conform Formulei Standard.

Pentru riscurile necuantificabile se aplică o abordare calitativă prin estimarea frecvenței și severității acestora sau o estimare bazată pe o scală de evaluare (mică, medie, mare).

Toleranța la risc: reprezintă nivelul maxim de expunere la riscuri pe care societatea este dispusă să-l accepte în îndeplinirea

obiectivelor sale, în conformitate cu apetitul său pentru risc.

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

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

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

- Menținerea cotei de piață;
- Controlul costurilor pentru daunele reținute și de gestionare a riscurilor;
- Creșterea nivelului de capitalizare a Societății;

- Atitudinea moderată față de risc a managementului;
- Planul de afaceri pentru anul 2025;
- Menținerea portofoliului strategic.

Apetitul pentru risc al Societății ASITO KAPITAL S.A., pentru următorul an, a fost stabilit astfel încât rata de solvabilitate să rămână peste 1 cu o probabilitate de 99.5%. Pentru riscurile măsurabile calculele sunt efectuate conform Formulei Standard din Regulamentul Delegat-EIOPA, măsura riscurilor este VaR (99.5%), iar orizontul de timp al evaluării este de un an. Toate submodulele de risc au fost agregate cu ajutorul matricelor din formula standard.

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

C.2.1. Riscul de subscriere

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

Acest risc poate fi măsurat prin volatilitatea rezultatului subscrierii și prin profitabilitatea așteptată. Volatilitatea include un termen separat pentru riscul de subscriere non-sistemic, adică, riscul cauzat de variația în

frecvența și severitatea daunelor, care poate fi atenuat printr-un portofoliu diversificat și printr-o politică de reasigurare adecvată.

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

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

Riscul de prima	Riscul de pierderi sau modificări adverse în valoarea obligațiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvării ipotezelor care au stat la baza adoptării tarifelor pentru acoperirea daunelor viitoare generate de contractele de asigurare
Riscul de rezerva	Riscul de pierderi sau modificări adverse în valoarea obligațiilor de asigurare sau reasigurare, ca urmare a inadecvării ipotezelor care au stat la baza constituirii rezervelor
Riscul de catastrofa (NatCat și ManmadeCat)	Riscul de a avea pierderi neașteptate cauzate de producerea unor evenimente catastrofice. Acest risc are două componente majore: riscul de catastrofă naturală și riscul de catastrofă provocată de om.
Riscul de lapsare	Riscul ca asigurații să acționeze în moduri care nu pot fi anticipate, având efecte negative asupra Societății.
Riscul de concentrare	Riscul de a avea pierderi neprevizionate cauzate de lipsa diversificării portofoliului față de un anumit segment de piață, a unui grup de asigurați, sau a unor instituții de credit/bancare.

Evaluare riscului de subscriere

Agregarea submodulelor se realizează pe baza Formulei Standard definită în Regulamentul Delegat (UE) 35/2015 .

Aspecte cheie pentru a gestiona eficient acest tip de risc

- Strategie de afaceri eficientă, orientată spre atingerea obiectivelor pe termen lung ale Societății;
- Politici/Proceduri de subscriere clare și bine definite: acestea includ criterii specifice pentru acceptarea sau respingerea cererilor de asigurare, precum și reguli legate de primele de asigurare;
- Diversificarea portofoliului de asigurări: oferirea unei varietăți de tipuri de polițe de asigurare care acoperă diferite domenii pentru a dispersa riscul și a reduce expunerea la evenimente catastrofale sau pierderi mari;
- Programul de reasigurare adecvat portofoliului pe care îl deține Societatea: acesta contribuie la gestionarea mai eficientă a riscurilor și asigurarea unui echilibru financiar pe termen lung.

Concentrarea riscurilor

ASITO KAPITAL S.A. are implementate politici și proceduri de stabilire a unor procese adecvate de management al riscurilor, care reduc riscurile în mare măsură. Principala concentrare geografică are în vedere în special riscurile de catastrofă naturală, în special cutremur sau inundații, acestea având un impact potențial pe arii geografice extinse. Riscul de catastrofă este măsurat prin aplicarea modelelor pentru dezastre naturale de la diferiți furnizori. Principala măsură de acoperire a riscurilor de catastrofă se referă la cumpărarea de protecție prin reasigurare adecvată portofoliului pe care societatea îl deține, pentru a acoperi potențiale concentrări geografice.

C.2.2. Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă direct sau indirect din fluctuațiile în nivelul și volatilitatea prețurilor de piață ale activelor, pasivelor și instrumentelor financiare.

ASITO KAPITAL S.A. se confruntă cu riscul de piață prin operațiunile pe care le desfășoară în piețele financiare. Variațiile pieței financiare pot afecta atât valoarea portofoliului de active al Societății, cât și valoarea obligațiilor sale. Riscurile de piață derivă din volatilitatea valorilor de piață ale activelor și obligațiilor cauzate de modificări ale prețurilor activelor (randamente/venituri). În acest context ASITO KAPITAL S.A. are în vedere următoarele aspecte legate de gestionarea riscului de piață:

- Riscul de piață se aplică activelor și obligațiilor;
- Riscul de piață ține cont de legătura dintre cash-flow-ul activelor și cel al obligațiilor.

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

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

Pentru evaluarea riscului de decalaj între maturitatea/durata activelor și a obligațiilor avem în vedere doar acea parte care generează pierderi în cadrul 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 – Se referă la riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuațiile în nivelul sau volatilitatea valorilor activelor imobiliare. Societatea deține o clădire în proprietate, care servește ca sediu social. Clădirea a fost reevaluată la finalul anului 2024. Riscul asociat acestui activ este monitorizat în mod specific pentru a evalua impactul potențial al fluctuațiilor în valoarea proprietății asupra situației financiare a Societății.

Riscul valutar – Constă în posibilitatea ca societatea să înregistreze pierderi ca efect al variației ratei de schimb valutar. ASITO KAPITAL S.A. deține active majoritare în lei, nemodificându-și portofoliul în anul 2024. Astfel, riscul valutar preconizat la care este expusă societatea este redus pentru anul 2025.

Riscul de concentrare (investițional/arii geografice) - Este asociat cu expunerea crescută la pierderi din cauza lipsei diversificării portofoliului de active sau a concentrării prea mari a investițiilor într-un anumit sector economic sau într-o anumită regiune geografică. În cadrul Asito Kapital S.A., riscul de concentrare este redus prin prisma

dispersiei instrumentelor financiare deținute, precum:

- Obligațiuni guvernamentale emise de către Ministerul Finanțelor Publice;
 - Unități de fond în fonduri de investiții;
 - Clădirea și terenul;
 - Depozite cu durată mai mare de 3 luni.
- Investițiile sunt efectuate pe teritoriul României. Ca impact, societatea preconizează o tendință de staționare pentru anul 2025.

Societatea reduce riscul de piață la minimum prin investițiile majoritare în titluri de stat și depozite (Titlurile de stat aproximativ 64% și Depozitele și conturile curente aproximativ 36%).

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 plănuiește să concentreze activele într-un singur tip de instrument.

Concentrarea riscurilor

Evaluarea riscului de concentrare este prevăzută în formula standard. Totodată Societatea analizează și monitorizează emitenții/grupurile de emitenți în contextul măsurării riscului economic și se asigură că volumele de investiții sunt prudent și proporțional distribuite.

C.2.3. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori la care sunt expuse societățile de asigurare și de reasigurare. Acest tip de risc poate apărea sub forma riscului de contrapartidă, a riscului de dispersie sau a concentrărilor de risc de piață.

Riscul de credit este influențat de doi factori importanți:

1. Probabilitatea de neplată (Probability of Default - PD) – aceasta reprezintă probabilitatea ca debitorul să nu-și poată îndeplini obligațiile de plată, să nu poată rambursa datoria conform termenilor conveniți.

2. Pierdere suferită în urma incapacității de plată (Loss Given Default - LGD) – aceasta reprezintă valoarea totală pe care creditorul o pierde în cazul în care debitorul nu-și poate plăti datoria. LGD-ul reflectă gradul de recuperare al valorii împrumutului sau al obligațiunii în cazul în care debitorul intră în incapacitate de plată. LGD-ul este de obicei

mai mic decât valoarea totală a datoriei. Ratingurile acordate de agențiile specializate sunt folosite pentru a evalua probabilitatea de neplată a unui debitor. Aceste ratinguri sunt acordate pe baza analizei situației financiare a debitorului, a performanței sale istorice și a altor factori relevanți.

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

- *Riscul de contrapartidă de tip 1* – se iau în calcul expunerile care nu pot fi diversificate și pentru care contrapartida este evaluată din punct de vedere al bonității. Aici sunt incluse contractele de reasigurare, conturile curente și alte contracte financiare (dacă există), astfel:
 - Riscul de neplată din partea reasigurătorilor – se referă la riscul ca un reasigurător să nu-și onoreze obligațiile de plată stipulate în contractul de reasigurare, ceea ce poate avea un impact semnificativ asupra situației financiare a Societății. Totuși, istoricul de până acum a arătat că reasigurătorii cu care ASITO KAPITAL S.A. are încheiate contracte de reasigurare au plătit la timp sumele datorate. În anul 2025, se anticipează că nivelul acestui risc va rămâne relativ constant sau neschimbat în comparație cu anii precedenți.
 - Riscul de neplată (default credit risk) este riscul ca ASITO KAPITAL S.A. să nu își primească, integral sau parțial, sau să își primească cu întârziere, sumele cuvenite sau activele la care este îndreptățită din cauză că partenerul cu care are încheiat un contract (bilateral) este în incapacitate de plată într-un fel sau altul. În anul 2025, se anticipează că nivelul acestui risc va rămâne relativ constant sau neschimbat în comparație cu anii precedenți.
- *Riscul de contrapartidă de tip 2* – se referă la expunerile diversificate, dar pentru care nu se poate stabili un rating. Aici sunt incluse sumele datorate de către asigurații Societății, precum și sumele datorate de alți debitori (exemplu: intermediari/brokeri).
 - Riscul de neîncasare a creanțelor din partea intermediarilor/brokerilor sau din partea asiguraților – este un risc probabil cu un impact mediu, având în vedere dimensiunea creanțelor existente în portofoliu. Societatea este conștientă de acest risc și monitorizează lunar nivelul creanțelor. Planul pentru 2025 este de a reduce valoarea acestora în totalul creanțelor.

Concentrarea riscurilor

Societatea analizează și monitorizează acest risc, având implementată o politică de reasigurare, care reglementează modul de selecție al contrapartidelor (exemplu: reasigurătorul trebuie să aibă rating minim A).

C.2.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare ce derivă din imposibilitatea Societății de a valorifica activele pe care le deține fără a suferi pierderi semnificative sau de a obține împrumuturi astfel încât să-și poată onora obligațiile financiare în timp util.

Factorii de influență asupra riscului de lichiditate sunt:

- Fluctuațiile economice cum ar fi inflația, rata dobânzii, devalorizarea monedei;
- Performanța investițiilor financiare;

- Gestionarea capitalului și a fluxurilor de numerar;
- Solicitări de despăgubire cu valori mari, sau a unui număr mare de solicitări într-o perioadă scurtă de timp, ca urmare a unei catastrofe naturale sau a unui eveniment nefavorabil.

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

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

La nivelul Societății sunt monitorizate rata de solvabilitate, coeficientul de lichiditate și rata daunei, asigurându-se că orice impact asupra lichidității este imediat adus la cunoștință conducerii.

La finele anului 2024 coeficientul de lichiditate al Societății a fost de 3.

EIOPA a luat în considerare, prin formula standard, 99% din riscurile mari cu care se confruntă o societate de asigurare. Singurul risc mare care nu se regăsește, încă, în formula standard este riscul de lichiditate, însă ținând cont de criza COVID-19 și luând în calcul eventualele probleme de lichiditate ce ar putea fi generate de șocurile care s-ar putea materializa pe orizonturi de timp diferite, EIOPA monitorizează riscul de lichiditate la nivelul Uniunii Europene, încercând astfel o eventuală standardizare a acestui risc.

Societatea ASITO KAPITAL S.A. ține cont de riscurile de lichiditate pe termen scurt, mediu și lung, prin caracterul corespunzător al activelor în ceea ce privește natura, durata și lichiditatea acestora, în vederea îndeplinirii obligațiilor Societății pe măsură ce acestea ajung la scadență. În acest sens, în anul 2024, Societatea a investit peste 64% din disponibilități în titluri de stat, care au risc zero. Restul sunt în depozite și conturi curente la termen. În acest fel, riscul de lichiditate este redus.

Concentrarea riscurilor

Societatea analizează și monitorizează acest risc, în concordanță cu specificul și complexitatea activității desfășurate, respectiv prin calcularea în conformitate cu reglementările legale în vigoare a coeficientului de lichiditate.

Totodată, pentru o bună gestionare a riscului de lichiditate, Societatea are ca obiectiv asigurarea permanentă de active lichide, imediate necesare onorării obligațiilor financiare asumate.

C.2.5. Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, cauzat de factori interni și/sau externi. Factorii interni pot include aspecte precum procese interne ineficiente sau neadecvate, probleme de personal sau sisteme informatice neconforme, erori umane sau fraudă internă, etc. Pe de altă parte, factorii externi pot include schimbări economice, evoluții tehnologice, schimbări legislative, etc.

Erori în procese IT – Automatizarea și implementarea sistemelor informatice pentru gestionarea activității de subscriere implică, în

mod inevitabil, activități cu specific nou și complex care pot fi generatoare de erori. Impactul este unul mediu, iar tendința pentru 2025 este una de scădere.

Fraude interne și externe – Daunalitatea relativ redusă cu care Societatea s-a confruntat a făcut aproape imposibilă apariția unor fraude (interne sau externe). Impactul poate fi unul ridicat, dar limitat de plafoanele de reasigurare existente. Tendința estimată pentru 2025: staționare.

Riscul legal poate avea un impact extrem în mod special în zona de externalizare și de canale de distribuție, dacă clauzele contractuale nu sunt întocmite, astfel încât să protejeze interesele ASITO KAPITAL S.A. Tendința estimată pentru 2025: staționare.

În ceea ce privește continuitatea afacerii în situații de anormalitate apărute în condițiile uzuale de lucru, Societatea are un Plan de Continuitate a Afacerii, întocmit în conformitate cu prevederile legale. Viabilitatea Planului este testată anual. În istoricul testelor de până acum nu au fost identificate erori, astfel, pentru 2025 preconizăm o evoluție similară cu cea din anii precedenți.

Din perspectiva riscului reputațional, specificul activității și strategia urmărită în cursul anului 2024 au condus spre o expunere publică minimă, atât a Societății, în general, cât și a conducerii acesteia. Impactul reputațional, cu referire la clienți este minimal, datorită faptului că asigurările sunt încheiate după ce clientul a fost în prealabil acceptat de către Societate, trecând prin pașii specifici de identificare și verificare (cu referire la cunoașterea clienților în scopul prevenirii spălării banilor, finanțării terorismului și a punerii în aplicare a

sancțiunilor internaționale). Tendința pentru anul 2025: scădere.

Societatea respectă drepturile și libertățile fundamentale ale clienților și angajaților, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal. Tendința pentru anul 2025: staționare.

Pentru riscurile măsurabile am folosit metoda Formulei Standard din Regulamentul Delegat EIOPA, măsura riscurilor este VaR (99.5%), iar orizontul de timp al evaluării este de un an. Toate submodulele de risc au fost agregate cu ajutorul matricelor din Formula Standard.

Calculând cu ajutorul Formulei Standard obținem la 31.12.2024 BSCR= 17,770,464 lei. Adăugând riscul operațional în cuantum de 1,090,426 obținem SCR = 18,860,890 lei. În aceste condiții rata de solvabilitate este de 191 pp.

S-au analizat riscurile nemăsurabile și toleranțele la risc ale acestora, ținându-se cont de scenariu și previziuni, date statistice, concordante cu cerințe minimale ale ASITO KAPITAL S.A..

Concentrarea riscurilor

În cadrul riscului operațional, riscul potențialelor concentrări includ în special personalul și canalele de distribuție. În funcție de evaluarea acestor concentrări de riscuri operaționale, sunt luate măsuri adecvate de control (de exemplu, acceptarea riscurilor, minimizarea riscurilor, etc.).

EPIFP (Venituri din profitul așteptat din primele viitoare)

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

Valoarea acestui indicator la 31 decembrie 2024 este de 1,350,625 lei.

C.3. Modul cum au fost investite activele

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

În plus, activele în cauză au fost plasate astfel încât să fie disponibile.

Disponibilitățile bănești la 31 decembrie 2024 în cuantum de 41,682,625 lei s-au plasat în titluri de stat preponderent, depozite bancare și conturi curente, conform principiului persoanei prudente.

C.4. Tehnicile de diminuare a riscurilor

Reasigurarea este una dintre cele mai importante tehnici de reducere a expunerii la risc la care o societate de asigurare poate apela. Scopul reasigurării este acela de a optimiza utilizarea capitalului prin cedarea unei părți din riscul subscris partenerilor selectați.

Expunerea la risc este redusă prin intermediul programului de reasigurare al Societății, care pentru anul 2024 a fost conceput astfel încât toate liniile de afaceri să beneficieze de protecție adecvată prin reasigurare și a fost aprobat de către Consiliul de Administrație. Structura programului de reasigurare este elaborată luându-se în considerare fiecare categorie de riscuri subscrise, clasele de asigurări pentru care societatea este autorizată, ponderea fiecărei clase de asigurări în totalul portofoliului, gradul de expunere la riscurile preluate în asigurare, istoricul daunelor, profilul riscului pe fiecare clasă de asigurări subscrise, bugetul estimat.

Astfel, având în vedere reducerea riscului, ASITO KAPITAL S.A. a încheiat tratate de reasigurare neproportionale, de tip excedent de daună, și CAT, precum și proportionale, de tip cota-share care acoperă portofoliul de asigurări de tip Casco, Cargo, Bunuri, Răspunderi și Garanții. De asemenea, există contracte facultative pentru riscurile individuale care depășesc limitele tratatelor sau care nu corespund termenelor și condițiilor din tratate.

Contractele de reasigurare sunt încheiate cu reasiguratorii internaționali prezenți pe piața externă care corespund standardelor stabilite

de management și incluse în politica de reasigurare, fiind luați în considerare reasiguratorii al căror rating este minim A.

Adecvarea programului de reasigurare are la bază apetitul la risc al Societății, toleranța la risc, nivelul de reținere acceptat de profilul de risc, structura portofoliului, ponderea fiecărei clase de asigurare subscrise în total portofoliu.

Portofoliul Asito Kapital este unul care nu suferă fluctuații majore. Compania analizează, evaluează și monitorizează anual atât dinamica portofoliului de asigurări care se cedează în cadrul tratatelor de reasigurare, cât și informațiile legate de expunerea, acumularea de risc și daune aferente acestui portofoliu, prin întocmirea profilelor de risc specifice pentru fiecare clasă de risc care face obiectul contractului.

Strategia ASITO KAPITAL S.A. este aceea de a realiza o protecție optimă prin transferul riscului către reasiguratorii care îndeplinesc criteriile calitative prevăzute în Regulamentul Delegat, urmărindu-se respectarea politicilor și procedurilor interne privind securitatea financiară a acestora.

Programul de reasigurare disponibil în anul 2024 a fost unul eficient, a îndeplinit toate cerințele de protecție în caz de pierderi, indiferent de frecvența și/sau gravitatea pierderilor posibile, procesul de monitorizare și evaluare periodică permițând confirmarea adecvării și eficacității tehnicilor de diminuare a riscurilor.

C.5. Analiza de senzitivitate în ce privește sensibilitatea la risc

Conceptul de TESTE de STRES (stress testing) include ansamblul procedurilor și ipotezelor utilizate pentru analiza comportamentului asigurativilor în condițiile extreme de piață.

Testele de stres măsoară pierderile extreme ale unor variabile, fără să fie necesară considerarea probabilității producerii evenimentului extrem.

Analiza de senzitivitate este utilizată pentru descrierea unor teste similare, dar pentru valori mai puțin extreme. Scenariile, de obicei, se referă la procesul de măsurare a impactului asupra firmei ca rezultat al schimbării a două sau mai multe variabile sub deviza „ce s-ar întâmpla dacă...”. Din nou, nu este necesară considerarea probabilității producerii evenimentului extrem.

Prin analiza de senzitivitate efectuată a rezultat că societatea îndeplinește condițiile de solvabilitate.

Pe baza datelor calculate la data de 31.12.2024, și ținând cont de următoarele ipoteze:

	Ipoteze
1	Retrogradarea rating -ului impactând riscul de contrapartidă
2	Creșterea cu 10% a rezervei de daună pentru răspunderi
3	Creșterea cursului valutar de la 4.9741 LEI la 5.000 LEI

În baza analizei de senzitivitate efectuate a rezultat un necesar de capital de solvabilitate în sumă de 18,973,379 lei. Valoarea fondurilor proprii eligibile pentru SCR obținută este în sumă de 35,946,160 lei, rata de solvabilitate rămânând supraunitară (189%).

Valoarea fondurilor proprii eligibile pentru MCR obținută este în sumă de 35,867,546 lei, rezultând o rată a cerinței minime de capital de 179%, cu o valoare a MCR de 20,000,000 lei.

Astfel, Societatea deține suficiente fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea obligațiilor.

C.6. Alte riscuri semnificative

Nu au fost astfel de riscuri în perioada de raportare.

C.7. Alte informații

Nu este cazul.

D.

**EVALUAREA DIN PUNCT
DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII**



EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII

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

au la bază ipoteza continuității activității în conformitate cu art. 7 din Regulamentul Delegat 2015/35/UE, cu aplicarea principiului evaluării individuale.

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

Bilanțul economic în Solvabilitate II 2024 comparativ cu anul 2023

ACTIVE	2024	2023	Variație
Creanțe privind impozitul amânat	5,717,281	-	5,717,281
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	5,948,615	6,018,032	-69,417
Investiții -alte decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	36,920,751	34,472,450	2,448,301
Actiuni-cotate	-	-	-
Titluri de stat	27,128,709	23,353,575	3,775,134
Organisme de plasament colectiv	93,305	90,287	3,018
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	9,698,737	11,028,589	-1,329,852
Împrumuturi și credite ipotecare	1,716,768	-	1,716,768
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru Asigurări de sanatate și Asigurări non-viata	2,049,031	3,990,468	-1,941,437
Creanțe de asigurare și de la intermediari	6,827,414	72,170	6,755,244
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	163,499	7,816,265	-7,652,766
Creanțe de reasigurare	918,397	789,650	128,747
Numerar și echivalente de numerar	5,959,849	9,842,671	-3,882,822
Alte active care nu figurează în altă parte	764,595	556,322	208,273
TOTAL ACTIVE	66,986,199	63,558,029	3,428,170
OBLIGAȚII	2024	2023	Variație
Rezerve tehnice – asigurare generală fără asigurarea de sănătate)	10,230,118	15,844,231	-5,614,113
Cea mai buna estimare	8,515,229	11,583,013	-3,067,784
Marja de risc	1,714,889	4,261,218	-2,546,329
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	3,124,384	2,843,536	280,848
Cea mai buna estimare	2,606,485	2,078,783	527,702
Marja de risc	517,898	764,753	-246,855
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	350,938	242,995	107,943
Obligații privind impozitul amânat	5,622,030	-	5,622,030
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	4,038,659	-	4,038,659

Obligații de plată din reasigurare	101,943	51,622	50,321
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	4,995,451	11,699,572	-6,704,121
Alte obligații care nu figurează în altă parte	2,509,653	1,822,133	687,520
TOTAL OBLIGAȚII	30,973,177	32,504,089	-1,530,912
Excedentul de ACTIVE față de OBLIGAȚII	36,013,022	31,053,940	4,959,082

D.1. Active

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

Structura activelor la 31.12.2024 este prezentată mai jos:

- lei -

ACTIVE	Solvency II	Statutar	Ajustare
Cheltuieli de achiziție reportate	-	3,911,619	-3,911,619
Active necorporale	-	657,628	-657,628
Creanțe privind impozitul amânat	5,717,281	-	5,717,281
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	5,948,615	5,948,615	-
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	36,920,751	37,266,890	-346,139
Acțiuni-cotate	-	-	-
Participații	-	-	-
Titluri de stat	27,128,709	27,474,848	-346,139
Organisme de plasament colectiv	93,305	93,305	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	9,698,737	9,698,737	-
Împrumuturi și credite ipotecare	1,716,768	2,674,831	-958,063
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru Asigurări de sănătate și Asigurări non-viață	2,049,031	8,194,322	-6,145,291
Creanțe de asigurare și de la intermediari	6,827,414	22,930,048	-16,102,634
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	163,499	163,499	-
Creanțe de reasigurare	918,397	918,397	-
Numerar și echivalente de numerar	5,959,849	5,959,849	-
Alte active care nu figurează în altă parte	764,595	764,595	-
TOTAL ACTIVE	66,986,199	89,390,293	-22,404,094

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 Bilanțul SII.

Activele necorporale includ licențe software sau hardware adaptate profilului și nevoilor Societății, care nu pot fi tranzacționate pe o piață activă. Astfel, în conformitate cu articolul 12 din Regulamentul Delegat 35/2015, acestea nu sunt recunoscute în bilanțul SII aspect reflectat în diferența dintre cele două raportări, respectiv -657,628 lei

Costurile de achiziție amânate:

În cadrul regimului de Solvabilitate II, costurile de achiziție suportate de Societate înainte de

data limită nu ar trebui amânate, astfel încât acestea să fie imediat și total adăugate/anulate din fondurile proprii. Costurile de achiziție amânate contabilizate în situațiile financiare sunt anulate în bilanțul Solvabilitate II, deoarece nu au o valoare economică. Valoarea zero înregistrată în bilanțul Solvabilitate II generează o diferență negativă de 3,911,619 lei pentru această poziție.

Proprietatea deținută pentru uz propriu este evaluată de un expert la data de 31 decembrie 2024, iar valoarea justă astfel obținută este aceeași, atât pe statutar, cât și în bilanțul Solvabilitate II. La data de 31 decembrie 2024,

Societatea nu are imobilizări corporale gajate sau grevate de sarcini.

Participațiile sunt contabilizate atât în bilanțul Solvabilitate II, cât și în bilanțul statutar respectând principiile de semnificație ale Solvency II – ajustare la valoarea justă.

Întrucât, titlurile de stat au fost evaluate în situațiile financiare pe statutar, în conformitate cu standardele de contabilitate locale în vigoare, iar în bilanțul Solvabilitate II la prețul de piață, diferența dintre cele două abordări este de -346,139 lei.

În situațiile financiare statutare, fondurile de investiții sunt contabilizate la costul lor istoric, net de depreciere, iar în bilanțul Solvabilitate II valoarea reevaluată nu este impactată.

Depozitele au fost evaluate la valoarea justă și reclassificate în funcție de maturitate,

rămânând în această categorie doar cele cu durata mai mare de 3 luni, restul fiind incluse la "Numerar și echivalente de numerar".

Depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni sunt în sumă de 5,959,849 lei la 31 decembrie 2024, Conform IAS 32, valoarea depozitelor până în 90 zile sunt incluse la "Numerar și echivalente de numerar", alături de contravaloarea "conturilor curente și casierie".

Împrumuturi și credite ipotecare

În această poziție a fost inclusă contribuția specială plătită către FGA, ce urmează a fi restituită Societății. Diferența față de raportarea statutară o reprezintă ajustarea privind actualizarea și inflația acestor sume.

Sume recuperabile de la reasigurători

Societatea aplică aceleași principii și ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimări a sumelor recuperabile din contractele de reasigurare, atât în cazul celei mai bune estimări a rezervei de prime, cât și a rezervei de daune, folosind elementele menționate în contractele de reasigurare în vigoare la data evaluării. Valoarea recuperărilor din reasigurare conform Solvabilitate II este ajustată pentru a ține cont de pierderile probabile ca urmare a nerespectării clauzelor

contractuale de către contrapartidă (CDA), ca urmare a intrării acesteia în insolvență.

În situațiile financiare statutare, ponderea sumelor recuperabile de la reasigurator în provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate, evaluate conform reglementărilor contabile în vigoare. Diferența negativă în valoare de 6,145,291 lei dintre rezervele statutare și rezervele tehnice Solvabilitate II se datorează diferențelor metodologice dintre cele două abordări.

- lei -

	Solvabilitate II	Statutar	Ajustare
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:			
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	2,049,031	8,194,322	-6,145,291
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare Asigurării generale	-	-	-

Numerarul și echivalentele de numerar cuprinde numerarul disponibil, soldurile bancare și depozite cu scadența inițială mai mică de trei luni. Conturile bancare în valută străină sunt convertite în moneda națională la cursul Băncii Naționale a României la data bilanțului. Numerarul și echivalentele în numerar sunt evaluate la valoarea lor

nominală. Metoda similară de evaluare este utilizată atât în bilanțul statutar, cât și în bilanțul SII.

Creanțe de la asigurați și intermediari

Creanțele de la asigurați și intermediari în asigurări sunt recunoscute la valoarea nominală în conformitate cu principiile

Solvabilitate II. Diferența dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II și evaluarea conform reglementărilor statutare o constituie valoarea creanțelor de la asigurați cu scadența viitoare la data de referință, plus soldul creanțelor aferente daunelor avizate și neplătite, care este luat în considerare în evaluarea celei mai bune estimări a rezervei de daună.

Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)

Această poziție bilanțieră include toate creanțele care nu derivă din activitatea de asigurare.

Creanțe de reasigurare

Această poziție bilanțieră include toate sumele de încasat de la reasigurători.

Alte active care nu figurează în altă parte: reprezintă toate celelalte elemente ale activului din bilanț.

D.2. Rezerve tehnice

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

$$TP = BEL + RM$$

În conformitate cu Solvabilitate II, rezervele tehnice sunt calculate în funcție de natura garanțiilor de asigurare, clasificate pe grupe de risc omogene și, cel puțin, pe linia de activitate, în conformitate cu legislația în vigoare și cu procedurile interne. Grupele de riscuri omogene sunt:

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

Societatea nu aplică măsuri tranzitorii în calculul rezervelor tehnice.

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

Diferența dintre rezervele statutare și rezervele tehnice Solvabilitate II se datorează diferențelor metodologice dintre cele două abordări. Următorul tabel compară rezervele tehnice statutare cu rezervele tehnice conform Solvabilitate II, la finalul anului 2024:

- lei -

	Rezerve tehnice Solvabilitate II	Rezerve tehnice statutare	Ajustare
Rezerve tehnice – asigurare generală	13,354,502	35,055,775	-21,701,273
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	10,230,118	27,609,518	-17,379,400
Cea mai bună estimare	8,515,229	-	8,515,229
Marja de risc	1,714,889	-	1,714,889
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare Asigurării generale)	3,124,384	7,446,256	-4,321,872
Cea mai bună estimare	2,606,485	-	2,606,485
Marja de risc	517,898	-	517,898

Cea mai bună estimare

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

Cea mai bună estimare se calculează separat pentru:

- rezerva de daune - daune în rezervă, raportate sau nu, produse înainte de data evaluării, ale căror costuri și cheltuieli nu au fost plătite integral până la data analizei;
- rezerva de prime - fluxuri viitoare de trezorerie aferente contractelor care sunt în

vigoare la data evaluării sau pentru care există o obligație legală de acoperire. Estimarea acestui tip de rezervă se bazează pe modele de fluxuri de numerar de intrare (încasare de prime de asigurare) și de ieșire (plăți de daune, comisioane, costuri administrative).

Cea mai bună estimare, atât pentru rezerva de daună, cât și pentru rezerva de primă este actualizată în funcție de valoarea în timp a banilor utilizând structura temporală a ratei dobânzii fără risc, publicată de EIOPA pentru data de referință.

Tabelul următor sumarizează *Cea mai bună estimare a rezervelor tehnice* – partea brută a Societății la data de 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023, la nivelul fiecărei linii de activități.

- lei -

LINIE DE ACTIVITATE	Cea mai bună estimare 31.12.2024	Cea mai bună estimare 31.12.2023	Variație
Asigurări pentru cheltuieli medicale	2,360,683	2,005,466	355,217
Asigurări pentru accidente de muncă	245,802	73,317	172,485
Alte Asigurări auto	1,059,380	1,382,684	-323,304
Asigurări maritime, de aviație și de transport	-	-	-
Asigurări de incendiu și alte Asigurări de bunuri	1,491,180	769,154	722,025
Asigurări de răspundere civilă generală	-115,490	57,619	-173,109
Asigurări de credite și garanții	6,080,160	9,373,556	-3,293,396
TOTAL	11,121,714	13,661,796	-2,540,081

Societatea nu aplică o primă de echilibrare sau o primă de volatilitate.

Gradul de incertitudine al rezervelor tehnice

Parametrii și ipotezele utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice sunt supuse incertitudinii naturale datorită posibilelor variații în ceea ce privește câștigurile și costurile, precum și 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 după metoda celei mai bune estimări, în cazul incertitudinii anumitor parametri de input precum:

- Schimbări în ceea ce privește estimarea evoluției ratei daunelor viitoare;
- Schimbări în ceea ce privește estimarea evoluției ratei costurilor de achiziție;
- Schimbări în evaluarea rezervei de daună avizată pentru dosarele non-istanță (care nu fac obiectul unei acțiuni în instanță);
- Schimbări în ceea ce privește rata de discount.

Marja de risc

Marja de risc este adăugată la valoarea celei mai bune estimări a rezervelor tehnice pentru a ajunge la o valoare de piață a obligațiilor. Prin calculul marjei de risc se urmărește să se asigure ca nivelul provizionului tehnic este echivalentul sumei pe care Societatea se așteaptă să o plătească pentru a-și îndeplini obligațiile asumate. Marja de risc reprezintă costul Asigurării fondurilor eligibile (sau a capitalului de solvabilitate) necesare pentru îndeplinirea obligațiilor asumate de către societate pe întreaga durată a valabilității

contractelor de asigurare. În calculul marjei de risc sunt incluse: riscul de subscriere pentru activitatea de Asigurări generale și sănătate, riscul de contrapartidă și riscul operațional. Pentru calculul marjei de risc se presupune că nu există riscuri de piață neacoperite. Pentru obținerea marjei de risc, valoarea actualizată a cerinței de capital de solvabilitate (SCR), calculată pe baza principiului celei mai bune estimări și având în vedere contractele în vigoare, se înmulțește cu coeficientul de cost al capitalului de 6%.

Valoarea Marjei de risc, la nivelul fiecărei linii de activitate, la data de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelul de mai jos:

- lei -

LINIE DE ACTIVITATE	Marja de risc la 31.12.2024	Marja de risc la 31.12.2023	Variație
Asigurări pentru cheltuieli medicale	469,058	737,781	-268,723
Asigurări pentru accidente de muncă	48,840	26,972	21,868
Alte Asigurări auto	210,494	508,669	-298,174
Asigurări maritime, de aviație și de transport	-	-	-
Asigurări de incendiu și alte Asigurări de bunuri	296,291	282,960	13,331
Asigurări de răspundere civilă generală	-	21,197	-21,197
Asigurări de credite și garanții	1,208,103	3,448,392	-2,240,288
TOTAL	2,232,787	5,025,971	-2,793,184

D.3. Alte pasive

Conform IAS 39, alte pasive sunt recunoscute numai atunci când o societate devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului. La data de 31.12.2024, Societatea nu are obligații de tipul: datorii contingente, obligații privind pensiile, depozite de la reasiguratori, instrumente financiare derivate, datorii subordonate și datorii datorate creditării.

- lei -

OBLIGAȚII	Solvabilitate II	Statutar	Ajustare
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	350,938	350,938	-
Obligații privind impozitul amânat	5,622,030	-	5,622,030
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	4,038,659	8,774,055	-4,735,396
Obligații de plată din reasigurare	101,943	101,943	-
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	4,995,451	4,995,451	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	2,509,653	7,405,100	-4,895,447
TOTAL OBLIGAȚII	17,618,675	21,627,487	-4,008,812

Poziția "**Rezerve, altele decât rezervele tehnice**" include provizioanele care nu fac parte din activitatea de asigurare. Nu există nicio diferență între valoarea Solvabilitate II și soldul din situațiile statutare.

Datorii privind impozitul amânat

Societatea a recunoscut un impozit amânat în creanță netă de 95,251 lei. Creanțele privind impozitul amânat, recunoscute în bilanțul economic Solvabilitate II la 31.12.2024, au fost în valoare de 5,717,281 lei, respectiv obligațiile privind impozitul amânat în bilanțul economic se ridică la suma de 5,622,030 lei

Datorii către asigurați și intermediari în Asigurări

Această poziție bilanțieră include datoriile de plată rezultate din activitatea de asigurare, precum și față de intermediari. Diferența dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II și evaluarea conform reglementărilor statutare, o constituie valoarea comisioanelor aferente primelor care nu au ajuns la scadență la data de referință, plus partea cedată, corespunzătoare soldului creanțelor aferente daunelor avizate și neplătite, care este luată în considerare în evaluarea celei mai bune estimări a rezervei de daună.

Datorii către reasigurători

Datoriile din reasigurare reprezintă sume datorate reasigurătorilor, în conexiune cu activitatea de asigurare. Sumele datorate reasigurătorilor sunt rezultate nete din tranzacțiile efectuate cu reasigurătorii, cedări în reasigurare, participare la daune, reținerea de comisioane, participare la regrese, diminuate de plățile/încasările efectuate pe parcursul anului.

Datoriile (comerciale, nelegate de asigurări)

Această poziție bilanțieră include toate datoriile care nu derivă din activitatea de asigurare.

Alte datorii

Toate celelalte poziții de pasiv ale bilanțului sunt prezentate în rubrica "Alte datorii". Diferența dintre bilanțul pe Solvabilitate II și statutar o reprezintă derecunoașterea primelor încasate în avans pentru polițele emise înainte de data de referință, cu data de începere după data de referință, întrucât acestea au fost luate în considerare în calculul celei mai bune estimări a rezervei de primă.

D.4. Metode alternative de evaluare

Nu este cazul.

D.5. Alte informații

Toate informațiile importante au fost descrise în evaluarea bilanțului economic relatat mai sus. Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în LEI, iar activele și pasivele monetare înregistrate în valută sunt exprimate în LEI la cursul de schimb publicat în normele legislative pentru întocmirea bilanțului.

Pragul de semnificație și principiul proporționalității sunt aplicate în conformitate cu articolul 9 alin. 4 din Regulamentul Delegat 2015/35/UE, ținând cont de natura, mărimea și complexitatea riscurilor inerente activității Societății.

E.

**GESTIONAREA
CAPITALULUI**



GESTIONAREA CAPITALULUI

E.1. Fondurile proprii

Tratamentul, conform Solvency II, pentru elementele de capital este bazat pe Actele Delegate, emise de către Comisia Europeană. În structura de capital, Societatea deține doar fonduri proprii de rang 1 conform art. 93 alin.1 al Directivei 2009/138/CE, art. 68 al Legii

237/2015 și art. 69, 70, 71 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35. Acestea sunt eligibile în totalitate pentru acoperirea SCR și MCR, elemente considerate de „cea mai bună calitate”. Societatea nu deține datorii subordonate și nici de fonduri proprii auxiliare.

Structura fondurilor proprii pentru raportarea Solvency II în anul 2024 este prezentată în tabelele de mai jos:

-lei-					
FONDURI PROPRII	TOTAL	Rangul 1 – nerestric ționat	Rangul 1 – restri cționat	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	9,563,572	9,563,572			
Datorii subordonate	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	95,251				95,251
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	-	-	-	-	-

Retratând bilanțul și situațiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2024, a rezultat o rezervă de reconciliere în valoare de 9,563,572 lei, ceea ce înseamnă un surplus de active față de pasive.

Societatea deține fonduri proprii de rang 3 în valoare de 95,251 lei reprezentând creanța netă privind impozitul amânat. Aceste fonduri proprii sunt luate în calculul fondurilor proprii eligibile ale SCR, însă nu și în fondurilor proprii eligibile ale MCR.

Conform situațiilor financiare statutare, structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2024, este compusă din:

a) Capital social

Capitalul social al Societății este reprezentat de 263,542 acțiuni în valoare nominală de 100 lei fiecare.

b) Rezerva de reevaluare și rezerva reprezentând surplusul din reevaluare

La sfârșitul anului 2024, rezerva de reevaluare este în valoare de 3,805,572 lei, iar surplusul realizat, aferent clădirii, impozitat conform prevederilor art.22, alin(2) din O.U.G. nr. 34/2009 este în valoare de – 493,765 lei.

c) Rezerva legală

În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze înainte de

impozitare, un procent de minim 5% din profit, în rezervele legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, societatea poate efectua alocări suplimentare numai din profitul net. Rezervele pot fi folosite pentru a acoperi pierderile din activitățile de operare. La 31 decembrie 2024, rezerva legală este în sumă de 797,457 lei.

d) Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31 decembrie 2024, Societatea a înregistrat sume în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile în sumă de 1,933,226 lei.

Conform regimului de Solvency II, Societatea are fonduri proprii eligibile compuse din capitalul social, creanțe nete provenite din impozitul amânat și rezerva de reconciliere, în timp ce structura capitalurilor proprii, conform situațiilor financiare statutare este compusă din capitalul social și rezerve, rezultat reportat, rezultatul exercițiului și repartizarea profitului, cele din urmă nefiind recunoscute pe Solvabilitate II.

E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim

1.1 Cerința de capital și ratele de acoperire

În tabelul următor prezentăm situația comparativă a anului 2024 versus anul 2023 în ceea ce privește cerința de capital de solvabilitate, cerința minimă de capital, precum și, ratele de acoperire a acestora cu fonduri proprii eligibile.

Rata de acoperire SCR

	2024	2023	Variatie
Total fonduri proprii eligibile SCR	36,013,022	31,053,938	4,959,084
SCR	18,860,890	19,355,885	-494,995
Rata SCR	191%	160%	31%

Rata de acoperire MCR

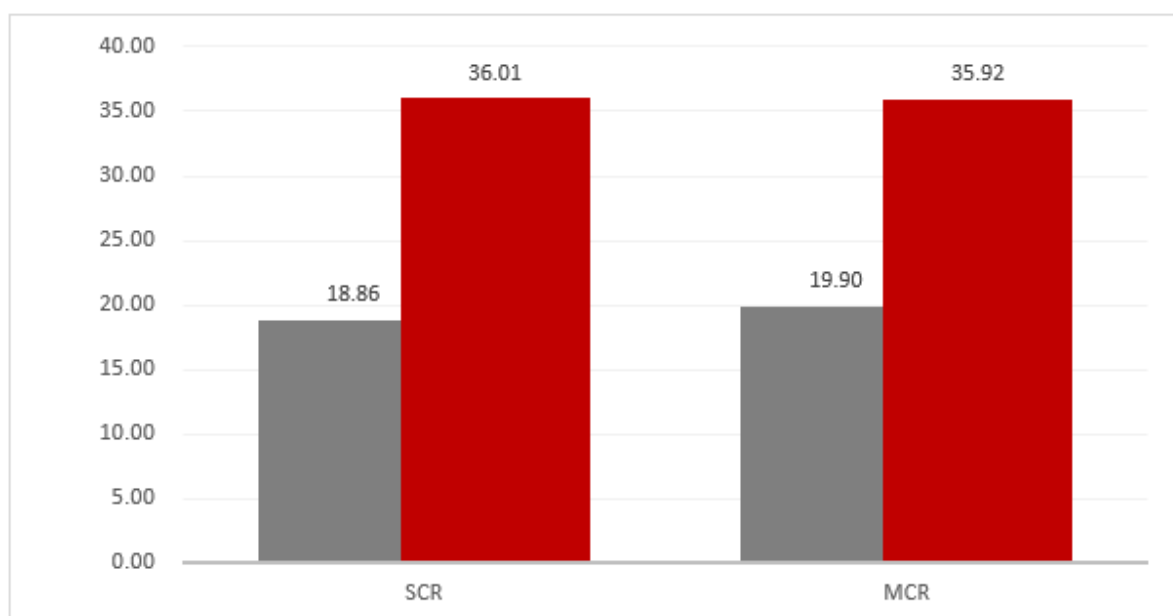
	2024	2023	Variatie
Total fonduri proprii eligibile MCR	35,917,772	31,053,938	4,863,834
MCR	19,898,000	19,867,600	30,400
Rata MCR	181%	156%	25%

Retratând bilanțul și situațiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2024, ASITO KAPITAL S.A. are un SCR în valoare de 18.86 mil. lei, mai mic cu 495 mii lei decât la 31 decembrie 2023 (19.36 mil. lei). Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile atinge 191%, cu 31 pp mai mare decât perioada similară a anului anterior.

MCR este 19,90 mil. lei la 31 decembrie 2024, mai mult cu 30 mii lei față de 31 decembrie 2023 (19,87 mil. lei).

Fondurile proprii eligibile, pentru acoperirea SCR, ating nivelul de 36.01 mil lei, la 31 decembrie 2024, în creștere cu 4.96 mil lei față de valoarea raportată anul anterior, iar fondurile proprii eligibile pentru acoperirea MCR ating nivelul de 35.92 mil. lei la 31 decembrie 2024, în creștere cu 4.86 mil. lei, față de valoarea raportată anul anterior.

Reprezentare grafică fonduri proprii/SCR/MCR în 2024:



1.2. Principiile de calculare a cerințelor de capital

Cerința de capital de solvabilitate (SCR) reprezintă valoarea fondurilor proprii pe care Societatea trebuie să le dețină cu o probabilitate de 99.5%. SCR se bazează pe profilul de risc al Societății și se calculează utilizând formula standard. Stabilirea cerinței de capital de solvabilitate constă în prezentarea bilanțului economic la apariția riscurilor încorporate în activele și pasivele sale pentru a evalua impactul acestora asupra fondurilor proprii.

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

- Riscul de piață, inclusiv riscuri care au impact asupra evaluării investițiilor financiare (rate ale dobânzii, valutar, acțiuni, proprietăți etc);
- Riscul de subscriere care evaluează angajamentele asumate;
- Riscul de contrapartidă care se referă la riscul de neplată al terților.

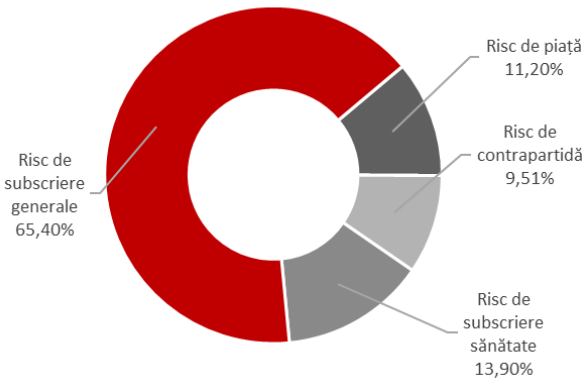
Cerințele de capital rezultate din aceste riscuri sunt agregate apoi într-o matrice de corelație pentru a obține SCR. Cerința de capital de solvabilitate a scăzut cu 2.56% la 31.12.2024, față de 31.12.2023, ajungând la 18.86 mil. lei.

Mai jos prezentăm o detaliere a SCR-ului ASITO KAPITAL S.A. pe modulele de risc din formula standard. Această defalcare evidențiază principalele riscuri la care este expusă ASITO KAPITAL S.A. în ceea ce privește activitatea sa, și anume riscul de subscriere și, într-o mai mică măsură, riscul de piață și de riscul de contrapartidă.

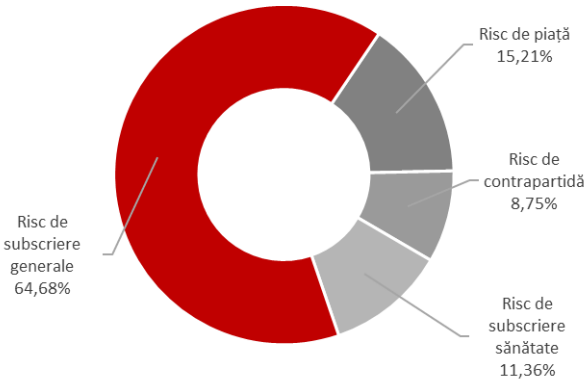
- lei -

Componentă riscuri SCR	2024	2023	Variație 2024 vs. 2023
Risc de piață	2,596,495	3,644,837	-1,048,341
Risc de contrapartidă	2,206,257	2,096,148	110,109
Risc de subscriere sănătate	3,222,941	2,721,471	501,470
Risc de subscriere generale	15,166,947	15,494,930	-327,983
Diversificare	-5,422,176	-5,585,454	163,277
BSCR	17,770,464	18,371,931	-601,467
Risc operațional	1,090,426	983,955	106,471
SCR	18,860,890	19,355,885	-494,996

2024



2023



Riscul de subscriere

Având în vedere profilul de risc al Societății, riscul de subscriere pentru Asigurări generale constituie principalul motor al cerinței de capital de solvabilitate și a înregistrat o ușoară scădere de 2.1% la 31 decembrie 2024, comparativ cu valoarea calculată la 31 decembrie 2023.

Riscul de subscriere pentru Asigurări generale este format din următoarele submodule: riscul de primă și rezervă, riscul de anulare și riscul de catastrofă, conform tabelului de mai jos:

- lei -

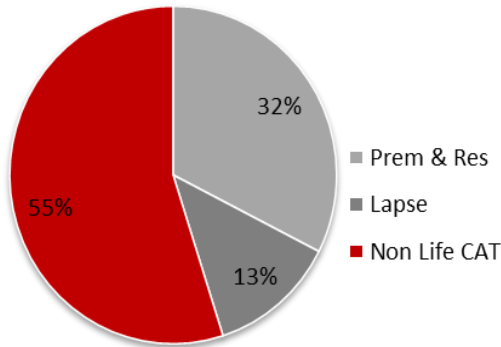
RISC DE SUBSCRIERE ASIGURĂRI GENERALE	2024	2023	Variație 2024 vs. 2023
Risc de primă și rezervă	6,883,922	8,927,403	-23%
Risc de anulare	2,666,267	2,336,022	14%
Risc de catastrofă	11,639,435	10,414,037	12%
Diversificare	-6,022,677	-6,182,532	-3%
TOTAL	15,166,947	15,494,930	-2%

Riscul de primă și rezervă este direct influențat de volumul de prime planificate și de evoluția daunelor care apar cu o frecvență regulată. Pentru determinarea mărimii riscului de primă se utilizează primele nete câștigate, iar pentru mărimea riscului de rezervă ASITO KAPITAL S.A. folosește cea mai bună estimare netă a rezervei de daună. Acest risc reprezintă 45% din riscul total de subscriere pentru Asigurări generale.

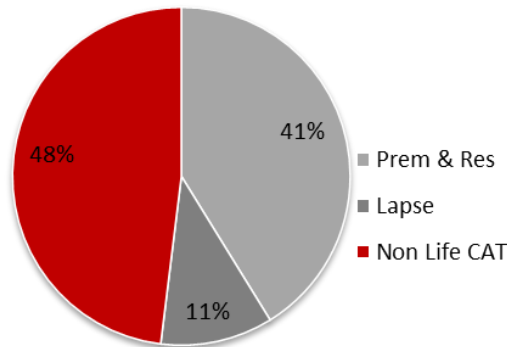
Riscul de catastrofă în Asigurări generale cuprinde riscul de catastrofă naturală și riscul de catastrofă determinat de factorul uman și reprezintă 37% din riscul total de subscriere.

Structura riscului de subscriere în 2024 vs. 2023:

2024



2023



Riscul de piață

Riscul de piață este determinat de nivelul și/sau volatilitatea prețurilor de piață aferente instrumentelor financiare. ASITO KAPITAL S.A. calculează riscul de piață anual și ori de câte ori se impune și îl compară cu apetitul la risc.

Riscul de piață conține șase sub-module de risc:

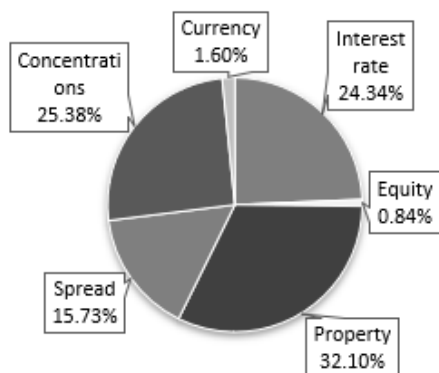
- ☒ riscul de rată a dobânzii
- ☒ riscul de devalorizării acțiunilor
- ☒ riscul bunurilor imobile
- ☒ riscul de dispersie
- ☒ riscul valutar
- ☒ riscul de concentrare

Comparativ cu perioada anterioară, riscul de piață a înregistrat o scădere de 29pp în anul 2024, față de anul 2023, determinată, în principal, de scăderea riscului de concentrare. Componenta riscului de piață:

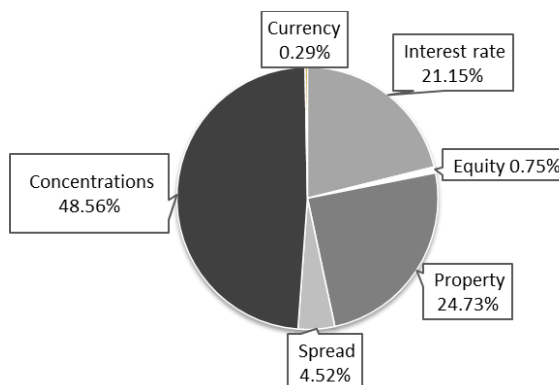
- lei -			
RISC DE PIAȚĂ	2024	2023	Variație 2024 vs. 2023
Riscul de rată a dobânzii	1,127,520	1,286,787	-12%
Riscul de devalorizare acțiuni	39,055	45,557	-14%
Riscul bunurilor imobile	1,487,154	1,504,508	-1%
Riscul de dispersie	728,466	274,958	165%
Riscul valutar	74,292	17,432	326%
Riscul de concentrare	1,175,747	2,953,826	-60%
Diversificare	-2,035,739	-2,438,232	-17%
TOTAL	2,596,495	3,644,837	-29%

Structura riscului de piață în 2024 vs. 2023

2024



2023



Riscul de contrapartidă

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

Riscul de contrapartidă înregistrează pe parcursul anului 2024 o creștere de 5% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023 și se situează la nivelul de 2.2 mil lei.

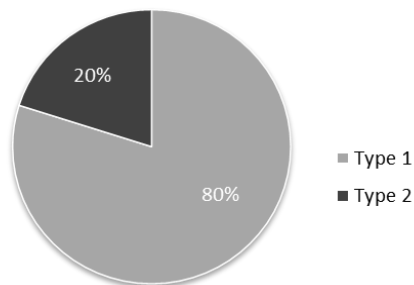
Componența riscului de contrapartidă și variația față de anul anterior este redată în tabelul de mai jos:

- lei -			
RISC DE CONTRAPARTIDĂ	2024	2023	Variație
Expunere pe contrapartidă tip 1	1,837,852	1,675,144	10%
Expunere pe contrapartidă tip 2	462,759	523,014	-12%
Diversificare	-94,354	-102,010	-8%
TOTAL CDR	2,206,257	2,096,148	5%

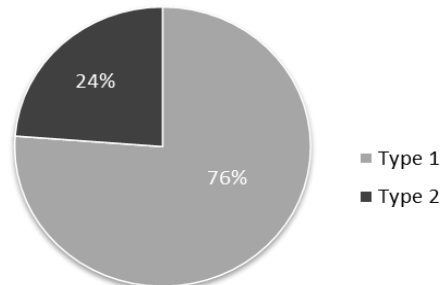
Expunerea pe contrapartida de tipul 1 conține sumele de încasat de la reasiguratorii și numerar de încasat de la bănci. Expunerile de tipul 2 sunt creanțe de încasat de la intermediari și/sau asigurați precum și, creanțe provenite din regresele aferente daunelor plătite.

Structura riscului de contrapartidă în 2024 vs. 2023

2024



2023



Beneficiul de diversificare reprezintă 5.42 mil lei și aduce SCR de bază la 17.8 mil. lei.

Riscul operațional crește direct proporțional cu volumul de activitate al Societății, reflectând posibile procese neadecvate sau evenimente externe neprevăzute. Cerința de capital pentru riscul operațional este de 1.09 mil. lei, în creștere cu aproximativ 10.82 pp față de anul precedent.

Societatea ASITO KAPITAL S.A. nu utilizează parametrii specifici Societății (USP) în temeiul articolului 104 alineatul (7) din Directiva 2009/138/CE.

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

Calculul MCR se bazează pe principiile formulei standard specificate în actele delegate. MCR corespunde celei mai mari valori dintre valoarea MCR combinată și valoarea absolută a pragului MCR. În ceea ce privește mărimea și profilul ASITO KAPITAL S.A., valoarea absolută a plafonului MCR este de 4 milioane EUR.

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

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

La data de 31.12.2024, MCR înregistrează următoarele valori:

	- lei - COMPONENTE MCR
MCR liniar	3,568,281
SCR	18,860,890
MCR limitat	8,487,400
MCR prag	4,715,222
MCR combinat	4,715,222
Nivelul absolut al MCR	19,898,000
Nivelul minim de capital	19,898,000

E.3. Utilizarea submodulului “risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate

Nu este cazul, nu este aplicabil pentru liniile de activitate ale ASITO KAPITAL S.A. și nu sunt deținute acțiuni. Societatea nu intră sub incidența prevederilor articolului 304 din Directiva Solvency II 2009/138/CE.

E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate

Cerința de capital de solvabilitate este calculată conform Formulei Standard, nefiind utilizat un model intern.

E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate

Nu este cazul, nu au fost evenimente importante care să genereze impact în profilul de risc al Societății pe parcursul anului 2024, sau/și care să genereze neconformitate cu cerința de capital de solvabilitate, sau cu cerința minimă de capital. Societatea ASITO KAPITAL S.A. a respectat și respectă în totalitate cerința de capital de solvabilitate (rata SCR fiind de 191%) și cerința minimă de capital (rata MCR fiind de 181%) la sfârșitul anului 2024.

E.6. Alte informații

Nu este cazul.

ANEXE



ANEXE

Lista anexelor:

S.02.01.02 – Bilanț Economic

S.23.01.01 – Fonduri Proprii

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

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

S.02.01.01 Bilanț Economic

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		3,911,619
Intangible assets	R0030		657,628
Deferred tax assets	R0040	5,717,281	
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	5,948,615	5,948,615
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	36,920,751	37,266,890
Property (other than for own use)	R0080	-	-
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-	
Equities	R0100	-	-
Equities - listed	R0110	-	
Equities - unlisted	R0120	-	
Bonds	R0130	27,128,709	27,474,848
Government Bonds	R0140	27,128,709	27,474,848
Corporate Bonds	R0150	-	
Structured notes	R0160	-	
Collateralised securities	R0170	-	
Collective Investments Undertakings	R0180	93,305	93,305
Derivatives	R0190	-	
Deposits other than cash equivalents	R0200	9,698,737	9,698,737
Other investments	R0210	-	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	-	
Loans and mortgages	R0230	1,716,768	2,674,831
Loans on policies	R0240	-	
Loans and mortgages to individuals	R0250	-	
Other loans and mortgages	R0260	1,716,768	2,674,831
Reinsurance recoverables from:	R0270	2,049,031	8,194,322
Non-life and health similar to non-life	R0280	2,049,031	8,194,322
Non-life excluding health	R0290	2,049,031	8,194,322
Health similar to non-life	R0300	-	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	-	-
Health similar to life	R0320	-	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	-	
Life index-linked and unit-linked	R0340	-	
Deposits to cedants	R0350	-	-
Insurance and intermediaries receivables	R0360	6,827,414	22,930,048
Reinsurance receivables	R0370	918,397	918,397
Receivables (trade, not insurance)	R0380	163,499	163,499
Own shares (held directly)	R0390	-	

Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	5,959,849	5,959,849
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	764,595	764,595
Total assets	R0500	66,986,199	89,390,293
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	13,354,502	35,055,775
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	10,230,118	27,609,518
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-	
Best Estimate	R0540	8,515,229	
Risk margin	R0550	1,714,889	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3,124,384	7,446,256
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-	
Best Estimate	R0580	2,606,485	
Risk margin	R0590	517,898	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	-	-
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	-	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	-	
Best Estimate	R0630	-	
Risk margin	R0640	-	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	-	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	-	
Best Estimate	R0670	-	
Risk margin	R0680	-	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	-	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	-	
Best Estimate	R0710	-	
Risk margin	R0720	-	
Other technical provisions	R0730		-
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750	350,938	350,938
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770	-	
Deferred tax liabilities	R0780	5,622,030	
Derivatives	R0790	-	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	4,038,659	8,774,055
Reinsurance payables	R0830	101,943	101,943
Payables (trade, not insurance)	R0840	4,995,451	4,995,451
Subordinated liabilities	R0850		-

Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	-	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	-	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2,509,653	7,405,100
Total liabilities	R0900	30,973,177	56,683,262
Excess of assets over liabilities	R1000	36,013,022	32,707,031

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	-				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-				
Subordinated mutual member accounts	R0050	-		-	-	-
Surplus funds	R0070	-				
Preference shares	R0090	-		-	-	-
Share premium account related to preference shares	R0110	-				
Reconciliation reserve	R0130	9,563,572	9,563,572			
Subordinated liabilities	R0140	-		-	-	-
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	95,251				95,251
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-	-	-	-	-
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	-				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	36,013,022	35,917,772	-	-	95,251
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	-			-	

Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	-			-	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	-			-	-
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	-			-	-
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	-			-	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	-			-	-
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-			-	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	-			-	-
Other ancillary own funds	R0390	-			-	-
Total ancillary own funds	R0400	-			-	-
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	36,013,022	35,917,772	-	-	95,251
Total available own funds to meet the MCR	R0510	35,917,772	35,917,772	-	-	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	36,013,022	35,917,772	-	-	95,251
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	35,917,772	35,917,772	-	-	
SCR	R0580	18,860,890				
MCR	R0600	19,898,000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	191%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	181%				

S.23.01.01.02
Rezerva de reconciliere

		Value
		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	36,013,022
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	26,449,451
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	-
Reconciliation reserve	R0760	9,563,572
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1,350,625
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1,350,625

S.25.01.01.02
Cerința de capital de solvabilitate (SCR) – Formula Standard

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1,090,426
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	18,860,890
Capital add-ons already set	R0210	-
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Solvency capital requirement	R0220	18,860,890
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

Componenta formulei lineare pentru obligațiile de asigurări și reasigurări generale

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	3,568,280.65

S.28.01.01.02 - Informații generale

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	2,360,683	20,086,233
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	-	-
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	245,802	200,498
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	-	-
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1,059,379	1,983,645
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	-	6,743
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	1,491,180	1,669,079
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	-	1,690,575
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	4,245,849	8,888,798
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 Calculul MCR total

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	3,568,281
SCR	R0310	18,860,890
MCR cap	R0320	8,487,400
MCR floor	R0330	4,715,222
Combined MCR	R0340	4,715,222
Absolute floor of the MCR	R0350	19,898,000
Minimum Capital Requirement	R0400	19,898,000

