

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

<SFCR>

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	10
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	31
B.7. Externalizarea	32
B.8. Alte informații	33
PROFILUL DE RISC	35
C.1. Descrierea măsurilor utilizate pentru evaluarea acestor riscuri	35
C.2. Descrierea riscurilor semnificative la care este expusă Societatea.	36
C.3. Modul cum au fost investite activele	41
C.4. Tehnicile de diminuare a riscurilor	42
C.5. Analiza de senzitivitate în ce privește sensibilitatea la risc	42
C.6. Alte riscuri semnificative	43
C.7. Alte informații	43
EVALUAREA DIN PUNCT DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII	45
D.1. Active	46
D.2. Rezerve tehnice	48
D.3. Alte pasive	50
D.4. Metode alternative de evaluare	51
D.5. Alte informații	51
GESTIONAREA CAPITALULUI	54
E.1. Fondurile proprii	54
E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	55
E.3. Utilizarea submodulului "risc al acțiunilor în funcție de durată" în calculul cerinței de capital de solvabilitate	60
E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	60
E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	61
E.6. Alte informații	61
ANEXE	63

A.

**ACTIVITATEA
ȘI PERFORMANȚA**



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 de bunuri în tranzit; Asigurări de incendii și calamități naturale; Asigurări de răspundere civilă generală; Asigurări de 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
Compania de Asigurări - Reasigurări Exim România (C.A.R.E. România) S.A. C.U.I 25252500	Bd.Aviatorilor nr.33, parter, ap.1, Sector 1, București	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.*

Ca urmare a deciziei societății Moldasig S.A., acționar majoritar al Asito Kapital S.A., de a transfera dreptul de proprietate asupra societății Asito Kapital S.A., în trimestrul II al anului 2025 s-a perfectat contractul de vânzare acțiuni, fiind demarat și procesul de obținere a aprobării din partea Autorității de Supraveghere Financiară, fiind depusă și documentația aferentă.

La data întocmirii prezentului raport, procesul de obținere a aprobării finale este în curs de finalizare.

A.2. Performanța de subscriere

A.2.1 Prime brute subscrise pe linii de activitate

În anul 2025, 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 2025	PBS 2024	Δ
Asigurări de accidente	242,569	200,498	20.98%
Asigurări de sănătate	20,146,722	20,086,233	0.30%
Asigurări Casco	922,709	1,983,645	-53.48%
Asigurări de bunuri în tranzit	17,822	-	-
Asigurări de incendiu și alte calamități naturale	2,410,619	2,241,144	7.56%
Asigurări de răspundere civilă generală	3,312,748	2,862,223	15.74%
Asigurări de garanții	12,468,236	11,082,256	12.51%
TOTAL	39,521,425	38,455,999	2.77%

La 31 Decembrie 2025 ASITO KAPITAL S.A. a înregistrat o cotă de piață de 0.23% pe segmentul de asigurări generale, raportat la indicatorul de prime brute subscrise asigurări generale. Volumul de prime brute subscrise realizat în anul 2025 a fost de 39,521,425 lei, în creștere cu 2.77% față de anul 2024.

Primele brute subscrise în anul 2025 pe clasa de asigurări de garanții a situat Societatea la o cotă de piață de 4.3%, raportat la segmentul asigurărilor de garanții.

În anul 2025 Societatea a înregistrat o dezvoltare a portofoliului de asigurări păstrând aceeași politică prudentială 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 2025, comparativ cu cele aferente anului anterior, s-a păstrat proporțională (cu excepția liniei de asigurări Casco), așa cum se observă din tabelul de mai sus.

În ceea ce privește portofoliul asigurărilor de garanții, urmare a continuării unei politici prudentiale privind apetitul la risc, principalii indicatori de portofoliu au avut o evoluție pozitivă și în anul 2025 (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 2025 comparativ cu anul 2024.

- lei -		
Indicatori	2025	2024
Prime brute subscrise	39,521,425	38,455,999
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	-6,191,660	-240,426
Rata daunei, neta de reasigurare	65.12%	50.33%

În ceea ce privește indicatorii de profitabilitate, pierderea înregistrată este determinată în principal de recunoașterea, în trimestrul II al anului 2025, în evidențele contabile ale societății, a ajustărilor prevăzute în Contractul de vânzare-cumpărare acțiuni.

- lei -

Indicator (lei)	CL1	CL2	CL3	CL7	CL8	CL13	CL15	TOTAL
Venituri din prime câștigate	207,501	19,769,583	789,862	6,760	1,363,743	2,192,010	9,244,305	33,573,764
Alte venituri tehnice	7,705	639,950	29,309	215	62,600	71,926	1,234,053	2,045,758
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	37,387	16,026,397	412,073	-	57,589	2,104,222	3,225,893	21,863,561
Alte cheltuieli cu rezervele tehnice	-	-	2,425	893	46,743	-	-	50,061
Cheltuieli de exploatare nete	139,437	9,392,815	390,781	2,807	1,043,832	1,760,213	6,420,911	19,150,796
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	5,260	436,877	20,009	147	25,663	49,102	209,706	746,764
Rezultatul Tehnic	33,122	-5,446,556	-6,117	3,128	252,516	-1,649,601	621,848	-6,191,660

A.2.3 Rezultatul tehnic pe linii de activitate semnificative

Asigurări de sănătate

Primele brute subscrise în Asigurările de sănătate s-au menținut la același nivel în 2025, cu o variație de doar 0.30%.

- lei -

Indicatori	2025	2024
Prime brute subscrise CL 2	20,146,722	20,086,233
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	-5,446,556	-4,554,446
Rata daunei	81.07%	79.24%

Asigurări de garanții

În cazul Asigurărilor de garanții, volumul de prime brute subscrise a înregistrat o creștere semnificativă de 12.51% în anul 2025. Scăderea rezultatului tehnic a fost determinată în principal de recunoașterea, în trimestrul II al anului 2025, în evidențele contabile ale societății, a ajustărilor prevăzute în Contractul de vânzare-cumpărare acțiuni.

- lei -

Indicatori	2025	2024
Prime brute subscrise CL15	12,468,236	11,082,256
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	621,848	5,225,781
Rata daunei, netă de reasigurare	34.90%	-13.09%

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 liniar, 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 2025	31 decembrie 2024
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix - valoare nominală	26,005,000	26,390,000
Discount/primă	263,273	255,358
Dobânda atașată	843,666	829,490
TOTAL	27.111.939	27,474,848

Valoarea de piață a obligațiunilor de stat conform regimului de Solvabilitate II la 31 decembrie 2025 a fost de 27,218,883 lei, în ușoară creștere față de perioada similară a anului anterior (31 decembrie 2024: 27,128,709 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 2025 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	6,357,260	6,200,000		1,050,000		13,607,260
Conturi curente	259,187	116,111	29,839	2,212		407,349
Conturi curente_garanții AK	70,971		49,202			120,173
Casierie					1,539	1,539
TOTAL	6,687,418	6,316,111	79,041	1,052,212	1,539	14,136,321

Din total disponibilități, suma de 3,876,329 lei reprezintă cash colateral.

Depozite la instituțiile de credit:

- lei -

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Depozite, din care:	13,607,260	14,016,314
EUR	2,855,160	2,487,050
USD	52,100	69,264
LEI	10,700,000	11,460,000
Dobânda atașată	93,917	244,451
TOTAL	13,701,177	14,260,765

Depozitele cu maturitate reziduală de până la 3 luni se ridicau la 10,455,160 lei la 31 decembrie 2025, comparativ cu 31 decembrie 2024, când au înregistrat valoare de 6,716,314 lei.

3. Plasamente în fonduri comune de investiții

La 31 decembrie 2025, comparativ cu 31 decembrie 2024, Societatea deține următoarele plasamente în fonduri deschise de investiții:

- lei -

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
FDI Certinvest Dinamic	100,000	100,000
TOTAL	100,000	100,000

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 **31.12.2025** comparativ cu **31.12.2024** este înregistrat la valoarea reevaluată la data de 31.12.2025:

- lei -

TEREN INTRAVILAN	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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	3,407,837	3,101,849
TOTAL	3,407,837	3,101,849

Clădirea deținută de Societate la **31.12.2025**, comparativ cu **31.12.2024**, este înregistrată la valoarea reevaluată la 31.12.2025, determinată de un evaluator independent:

- lei -

CONSTRUCȚII	31 decembrie 2025	31 decembrie 2025
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	3,016,273	2,394,532
TOTAL	3,016,273	2,394,532

- lei -

Componența rezervelor din reevaluare	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Teren	2,638,966	2,332,978
Clădire	2,124,721	1,472,594
TOTAL	4,673,688	3,805,572

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 unități de fond și venituri din dobânzi. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobânzi, din momentul apariției lor. Veniturile din dobânzi includ și venituri generate de eșalonarea discountului pentru activele achiziționate sub valoarea nominală, precum și al primelor aferente datoriiilor contractate peste valoarea rambursabilă la scadența.

Câștigurile și pierderile realizate din plasamente reprezintă diferența dintre costul de achiziție și prețul net de vânzare a acestora.

- lei -

Venituri provenind din alte plasamente	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri din dobânzi obligațiuni și titluri de stat	1,739,984	1,333,091
Venituri din dobânzi depozite și cont curent	602,079	825,563
Venituri din diferențe de curs netehnice	48,793	14,369
Venituri din vânzare active	36,737	500
Venituri din reversarea ajustărilor de depreciere	93,129	211,563
TOTAL	2,520,722	2,386,419

- lei -

Cheltuieli de gestionare a plasamentelor	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli comision custodie	21,826	20,868
Cheltuieli din diferențe de curs netehnice	30,993	26,753
TOTAL	52,819	47,621

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 Asiguraților (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.

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,

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.

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 31.12.2025 a fost:

- **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.

NOTĂ

În cadrul procesului de aprobarea a proiectului de achiziție a acțiunilor, a fost depusă spre aprobare și documentația pentru membrii Consiliului de Administrație.

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.

B.1.3. 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 Adjunți** care sunt numiți de către Consiliul de Administrație al Societății.

Componența Conducerii Executive la data de 31.12.2025 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 31.12.2025, *Directorii Generali Adjunți* aveau în subordine următoarele Departamente:

A. Director General Adjunct coordonator al departamentelor:

- Subscriere si 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 Juridic și Conformitate îndeplinește atât funcția de Conducător direct responsabil SB/FT cât și de Ofițer de conformitate SB/FT, precum și funcția de Ofițer de Conformitate SI (OCSI)

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 veni în sprijinul Conducerii Administrative/Conducerii Executive în analiza 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 în 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, care 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 analizarea constatărilor și recomandărilor organelor de supraveghere și control din afara Societății;
- Asigură respectarea prevederilor cadrului legal, ale Actului Constitutiv și ale normelor aprobate de 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 imprudentă 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 Departamentului Actuarial
Funcția de Management al riscului	Șeful Departamentului 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:

- Identificarea neconcordanțelor cu cerințele privind calculul rezervelor tehnice;
- detalierea efectelor semnificative pe care modificările datelor, metodologiile și ipotezele le au asupra volumului rezervelor tehnice, de la o dată de evaluare la alta;
- evaluarea respectării standardelor de calitate, în ceea ce privește datele interne și externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
- recomandarea modificării procedurilor interne în vederea optimizării calității datelor, în cazul identificării unor neconcordanțe cu standardele de calitate;
- formularea opiniei privind politica de subscriere și programul de reasigurare, luând în considerare interdependența dintre acestea și rezervele tehnice;
- 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 RISCULUI

Funcția de gestionare a riscurilor are următoarele atribuții:

- 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;
- monitorizarea sistemului de gestionare a riscurilor;
- monitorizarea profilului general de risc al Societății în ansamblul său;
- 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;
- identificarea și evaluarea riscurilor emergente.

Funcția de management al riscului efectuează următoarele:

- facilitează implementarea funcțională și eficientă a sistemului de management al riscului;
- întocmește registrul riscurilor și revizuiște periodic indicatorii cheie de risc;
- participă la autoevaluarea riscurilor și a solvabilității efectuând testele de stres (ORSA);
- dezvoltă, revizuiște și implementează politicile, normele și procedurile funcției de management al riscului în cadrul Societății;

- 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) prezintă conducerii Societății rapoarte privind expunerile la risc;
- i) identifică și evaluează riscurile emergente (Regulamentul Delegat Articolul 269).

Funcția de management al riscului raportează către Conducerea Administrativă și Conducerea 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 Societății.

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.

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

administrare, diminuate sau evitate riscurile la care este expusă ASITO KAPITAL S.A.;

- f) anual, 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 guvernanță;
- 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 guvernanță 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 2025 mandatele a doi membri ai Consiliului de Administrație au expirat. Componenta Consiliului de

Administrație va fi actualizată la momentul obținerii aprobării finale a proiectului de achiziție a acțiunilor.

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.

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.

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:

- 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.

- Se iau toate măsurile necesare pentru a evita acele elemente și sisteme de plată

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

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 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

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.

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 guvernanta;
- Existența de cunoștințe și experiență suficientă pentru desfășurarea în cele mai bune condiții a activității companiei și în toate arile de business;
- Capacitatea de monitorizare și validare/contestare a deciziilor Conducerii Executive;
- Capacitatea de înțelegere adecvată a sistemului de guvernanta 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 guvernanta, 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 guvernanta 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, evaluarea, măsurarea și gestionarea), 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 zecelea proces de autoevaluare a riscurilor conform cerințelor de raportare 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 mediu, 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.
- 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 economic al Societății.
- Factorii care pot influența profitul curent și viitor al Societății.

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 alinate 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.

Evaluarea prospectivă se face anual cu posibilitatea de revizuire atunci când în profilul de risc intervin modificări semnificative.

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

Pentru fiecare evaluare prospectivă realizată, după aprobarea rezultatelor de către Conducerea Administrativă, Societatea întocmește un raport însoțit de documentația corespunzătoare, transmis ulterior persoanelor care utilizează informațiile conținute de acesta. ASITO 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 în situația în care toleranța la risc este mai mică decât apetitul pentru risc. În caz contrar, riscul poate fi acceptat condiționat de măsuri suplimentare, spre exemplu majorarea capitalului..

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 său 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 2025, 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:

- cadrul general de control implementat la nivelul fiecărei activități/ proces;
- funcția de conformitate, stabilită ca funcție cheie în cadrul Societății;
- proceduri administrative și contabile, dezvoltate și implementate la nivelul structurilor responsabile;
- 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

Funcția de Management al riscului

Șeful Departamentului Managementul Riscului 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 specifice 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

expunerea acestuia 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.

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 și riscul de sancțiuni internaționale SI;

- b) Raportează conducerii cu privire la riscurile care au fost identificate ca fiind potențial semnificative;
- c) Raportează conducerii cu privire la alte zone de risc specifice atât din proprie inițiativă, cât și la cererea Conducerii Administrative;
- d) Raportează imediat conducerii modificările semnificative 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 independentă, obiectivă și eficace, în conformitate cu prevederile Directivei 2009/138/CE, ale Legii 237/2015 și ale reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară privind sistemul de guvernanță al asigurătorilor.

Funcția de audit intern face parte din sistemul de guvernanță și contribuie la asigurarea unei administrări prudente și sănătoase a activității societății, prin evaluarea independentă a:

- eficacității sistemului de control intern;
- adecvării sistemului de management al riscurilor;
- funcționării mecanismelor de guvernanță;
- fiabilității fluxurilor de raportare internă și prudențială.

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 guvernanță 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 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 făcute în cadrul misiunilor de audit intern desfășurate.

Când este necesar, Funcția de audit intern poate efectua audituri care nu sunt incluse în planul de audit. Funcția de audit intern este subordonată Consiliului de Administrație, pentru a garanta autonomia acestei structuri și pentru a nu fi compromisă obiectivitatea procesului de audit.

Organizarea și exercitarea activității de audit intern este responsabilitatea societății și se implementează prin intermediul Comitetului de Audit.

Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă dezbate și avizează aspectele de audit în cadrul unor comitete consultative cum este **Comitetul de Audit**.

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 a 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 Camera Auditorilor Financiar din România și a legislației aplicabile în domeniu. Cadrul normativ aplicabil include :

1. **Standardele Globale de Audit Intern (2024)**, adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România prin Hotărârea Consiliului CAFR nr. 27/2025, care stabilesc principiile fundamentale și cerințele privind independența, obiectivitatea, competența profesională și abordarea bazată pe risc;
2. Legislația aplicabilă în domeniul asigurărilor, inclusiv prevederile privind sistemul de guvernanță și funcțiile-cheie, precum și reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
3. Normele, politicile și procedurile interne privind organizarea și exercitarea activității de audit intern aprobate la nivelul societății ASITO KAPITAL S.A.

Funcția de audit intern este subordonată direct Consiliului de Administrație, raportând funcțional către Comitetul de Audit, ceea ce asigură independența față de activitățile operaționale auditate.

Persoana care exercită funcția de audit intern nu deține alte funcții operaționale în cadrul societății, eliminând astfel riscul de auto-evaluare și conflicte de interese. Independența funcției este confirmată și prin declarația întocmită la începutul fiecărei misiuni de audit intern.

Misiunile de audit intern care s-au desfășurat în cadrul ASITO KAPITAL S.A. în cursul anului 2025 au fost conform programului și tematicilor cuprinse în Planul de Audit și aprobate de Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație al ASITO KAPITAL SA.

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

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, notă pe care o prezintă spre informare Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

Pentru anul 2025 misiunile de audit intern efectuate au fost 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 Serviciului Juridic – risc reputațional**

În cadrul misiunilor s-a urmărit modul de desfășurare a activităților în cadrul departamentului/serviciului auditat, efectuarea controlului intern în cadrul acestora, existența și respectarea procedurilor de lucru, astfel:

1. Măsurile adoptate de societate privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțarea terorismului – risc de piață și reputațional, cu următoarele obiective :

- verificarea existenței procedurilor privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțarea terorismului, cu respectarea prevederilor Legii 129/2019 și a Regulamentului ASF 13/2019;
- modul de implementare a procedurilor cu privire la spălarea banilor și finanțarea terorismului – SBFT și eficiența controalelor interne;
- măsurile de cunoaștere a clientelei.

Recomandările făcute de auditorul intern au făcut referire la :

- revizuirea procedurilor ;
- menținerea instruirilor periodice;
- întocmirea și transmiterea rapoartelor de informare către ONPCSB pentru tranzacțiile ce depășesc suma de 10.000 euro/tranzacție;
- menținerea atenției asupra controalelor interne și a măsurilor de prevenire a spălării banilor și finanțare a terorismului astfel încât societatea să nu fie expusă acestui risc.

Măsurile întreprinse conform Planului de Măsuri:

- ✓ procedurile de lucru au fost actualizate la sfârșitul anului 2025;

- ✓ pentru tranzacțiile a căror sume depășesc 10.000 euro/tranzacție se menține o atenție prioritară și se întocmesc rapoarte către ONPCSB ori de câte ori aceste tranzacții au loc.

2. Analiza activității de subscriere asigurări de garanții – risc operațional și de piață

În cadrul acestei misiuni s-a pus accent pe existența contragaranțiilor, a evaluărilor de risc, și a indicatorilor de bonitate pentru clienți, cât și a măsurilor adoptate cu privire la spălarea banilor și finanțarea actelor de terorism. De asemenea a fost verificată și existența, respectiv respectarea procedurilor de lucru.

Principalele recomandări făcute de auditorul intern au fost cu privire la:

- menținerea atenției la verificarea documentelor prezentate de potențialul client (acte legale, contracte, documente financiare) cât și la istoricul activității acestuia și a partenerilor de contracte/lucrări, astfel încât societatea Asito Kapital să fie protejată de pierderi;
- analiza periodică a asiguratului și a beneficiarului asigurării astfel încât societatea să adopte atitudinea corespunzătoare în cazul în care apar modificări semnificative ale bonității sau comportamentului contractual al clientului sau partenerilor de contract beneficiari ai asigurărilor de garanții;
- menținerea atenției asupra controalelor interne și a măsurilor de prevenire a spălării banilor și finanțare a terorismului astfel încât societatea să nu fie expusă acestui risc;
- menținerea unui program de training astfel încât angajații să cunoască atât cerințele legale cât și scenariile specifice pieței de asigurări de garanții.

Măsurile întreprinse conform Planului de Măsuri:

- ✓ Procedura de lucru P33- privind subscrierea asigurărilor de garanții a fost actualizată în perioada efectuării misiunii de audit intern, respectiv la data de 03.11.2025, iar procedura PL 31 - privind garanțiile colaterale este în curs de revizuire;
- ✓ Se menține colaborarea cu platformele prin intermediul cărora este verificată eligibilitatea clientului cât și beneficiarul real;
- ✓ S-au organizat întâlniri și cursuri cu organizații de profil în vederea up-gradării modului de analiză financiară a clienților beneficiari ai asigurărilor de garanții;

3. Activitatea desfășurată în cadrul Serviciului Juridic – risc reputational

În cadrul acestei misiuni auditorul intern a analizat modul de organizare și funcționare al departamentului, modul de susținere a intereselor societății în raporturile cu autoritățile și instituțiile publice sau alte persoane fizice și juridice, cât și procedurile de lucru.

Recomandările făcute de auditorul intern au fost referitoare la evaluarea periodică a regreselor și litigiilor, cu prioritizarea dosarelor în funcție de impact și probabilitatea de recuperare și revizuirea procedurilor existente și corelarea lor cu necesitățile societății în vederea armonizării activității cu reglementările legale în vigoare.

Prin planul de măsuri elaborat Serviciul Juridic a menționat că evaluarea periodică a riscurilor asociate regreselor și litigiilor se va realiza trimestrial. Pe baza rezultatului acestei analize auditorul intern va întocmi o notă de informare către Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație.

Pe baza activităților desfășurate în anul 2025, funcția de audit intern apreciază că sistemul de control intern și cadrul de guvernare sunt adecvate, fiind identificate anumite aspecte susceptibile de îmbunătățire, pentru care au fost formulate recomandări și stabilite planuri de măsuri monitorizate periodic. Deficiențele identificate nu au avut un impact material asupra solvabilității sau continuității activității societății.

Pentru anul 2026 misiunile de audit intern, conform Planului de audit intern pentru perioada 2026 – 2028, aprobate de Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație al Asito Kapital sunt următoarele :

- **Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Daune – risc operațional și de piață**
- **Activitatea desfășurată în cadrul Departamentului Managementul Riscului – risc operațional și reputațional**
- **Activitatea desfășurată în cadrul Serviciului Răspunderi – risc operațional și de piață**

Planul de audit intern este elaborat pe o perioadă multianuală (3 ani), este revizuit și actualizat anual, pe baza:

- profilului de risc al societății;
- apetitului la risc aprobat de Consiliul de Administrație;
- rezultatelor procesului ORSA;
- modificărilor legislative și de reglementare;
- constatărilor anterioare ale auditului intern;
- evoluției indicatorilor prudențiali (SCR, MCR, lichiditate).

Selecția misiunilor se realizează pe baza unei analize documentate a riscurilor, cu prioritizarea ariilor cu impact potențial asupra:

- solvabilității,
- lichidității,
- reputației,
- continuității activității.

Prin misiunile desfășurate, auditul intern:

- evaluează adecvarea controalelor privind riscurile de subscriere, piață, operaționale și reputaționale;
- verifică implementarea măsurilor AML în conformitate cu Legea 129/2019;
- monitorizează implementarea recomandărilor formulate;
- urmărește gradul de remediere a deficiențelor identificate.

Recomandările formulate sunt clasificate în funcție de nivelul de risc și sunt însoțite de planuri de măsuri cu termene și responsabilități clare. Implementarea acestora este monitorizată periodic, iar stadiul este raportat Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

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

B.6. Funcția actuarială

Șeful Departamentului 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;

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 2025 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. În aprilie 2025, compania Dușan Constatări Daune Auto SRL, a fost preluată prin absorbție de compania FORTIFY SOLUTIONS S.R.L., aceasta din urmă preluând în totalitate portofoliul companiei Dușan, cu toate obligațiile asumate prin contracte, de aceștia. 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:

- f) implementarea eficientă a sistemului de management al riscului în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA.

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

În cadrul ASITO KAPITAL S.A. a fost implementată politica Funcției 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.

- 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 emiteri polițe de garanții (polite.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 informații

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 sau ar putea fi 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 2026;

- 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 criteriile 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 (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 riscului de piață se realizează prin calculul cerinței de capital de solvabilitate

(SCR) utilizând formula standard, în conformitate cu prevederile Solvabilitate II.

Aceasta cuantifică impactul variațiilor factorilor de piață asupra fondurilor proprii.

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 în anul 2025. 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 urmare a variației cursurilor de schimb. În anul 2025, se observă o creștere a ponderii activelor denominate în valută, ceea ce poate conduce la o expunere ușor mai ridicată comparativ cu perioada anterioară. Cu toate acestea, nivelul riscului valutar rămâne gestionabil în contextul politicilor de administrare a riscurilor aplicate.

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 2026.

Societatea reduce riscul de piață la minimum prin investițiile majoritare în titluri de stat și depozite (Titlurile de stat aproximativ 66% și Depozitele și conturile curente aproximativ 34%).

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 oricărui debitor 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 2026, se anticipează că nivelul acestui risc va rămâne relativ constant 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 2026, se anticipează că nivelul acestui risc va rămâne relativ constant 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, sumele datorate de alți debitori (exemplu: intermediari/brokeri) precum și valoarea netă a creanțelor provenite din regresele aferente daunelor plătite.
 - 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. Pentru anul 2026, planul Societății este să monitorizeze și să urmărească în mod activ încasarea creanțelor, asigurând o gestionare eficientă a fluxurilor de numerar și reducerea riscului de neplată.

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), precum și o gestionare atentă a instituțiilor bancare partenere.

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 2025 coeficientul de lichiditate al Societății a fost de 3.34.

Societatea utilizează în calculul necesarului de capital de solvabilitate Formula Standard, așa cum este reglementată de Directiva Solvabilitate II. Singurul risc semnificativ care nu este reflectat în formula standard este riscul de lichiditate. Având în vedere experiențele din perioada crizei COVID-19 și potențialele probleme de lichiditate care pot apărea ca urmare a șocurilor externe, în contextul unor serii de incertitudini globale și efectele posibile ale tensiunilor geopolitice persistente cum ar fi cele generate de conflictul din Ucraina și de evoluțiile recente din Orientul Mijlociu care aduc presiuni asupra piețelor financiare, autoritățile supraveghează îndeaproape

această categorie de risc. EOPA monitorizează riscul de lichiditate la nivelul Uniunii Europene, încercând astfel o eventuală standardizare a acestui risc. Societatea ASITO KAPITAL S.A. ține cont de riscul 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. În acest sens, în anul 2025, Societatea a investit peste 66% 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 lunară 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 2026 este una de staționare.

Fraude interne și externe – Daunalitatea relativ redusă cu care Societatea s-a confruntat a făcut aproape imposibilă apariția unor fraude

(interne sau externe). Tendința estimată pentru 2026: 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 2026: 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 2026 preconizăm o evoluție similară cu cea din anii precedenți.

Din perspectiva riscului reputațional, specificul activității și strategia urmărită în cursul anului 2025 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

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 2025 este de 1,794,913 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, au fost plasate astfel încât să se asigure siguranța, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea întregului portofoliu.

terorismului și a punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale). Tendința pentru anul 2026: staționare.

Societatea respectă drepturile și libertățile fundamentale ale clienților și angajaților, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal. Tendința pentru anul 2026: staționare.

Pentru riscurile măsurabile Societatea folosește 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 31.12.2025 BSCR= 19,630,153 lei. Adăugând riscul operațional în cuantum de 1,145,005 lei obținem SCR = 20,775,158 lei. În aceste condiții rata de solvabilitate este de 164%.

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..

În plus, activele în cauză au fost plasate astfel încât să fie disponibile. Disponibilitățile bănești la 31 decembrie 2025 în cuantum de 41,549,122 lei au fost plasate 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 2025 a fost conceput astfel încât Societatea să beneficieze de protecție adecvată prin reasigurare. Programul de reasigurare 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 proporționale, de tip cota-share. Aceste tratate de reasigurare 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 reasuratori internaționali prezenți pe piața

externă care corespund standardelor stabilite de management și incluse în politica de reasigurare, fiind luați în considerare reasuratorii 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 S.A, este unul care nu suferă fluctuații majore. Societatea 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 reasuratori 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 2025 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 Test de stres (stress testing) include ansamblul procedurilor și ipotezelor

utilizate pentru analiza comportamentului Societății 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 sensibilitate 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 sensibilitate efectuată a rezultat că societatea îndeplinește condițiile de solvabilitate.

Pe baza datelor calculate la data de 31.12.2025, și ținând cont de următoarele ipoteze:

	Ipoteze
1	Retrogradarea cu o treaptă a rating -ului reasiguratorului cu cea mai mare expunere, impactând riscul de contrapartidă
2	Retrogradarea rating-ului instituției bancare dominante în portofoliul de expuneri al Societății
3	Creșterea cu 10% a rezervei de daună pentru răspunderi
4	Creșterea cursului valutar de la 5,0985 LEI la 5,200 LEI

În baza analizei de sensibilitate efectuate a rezultat un necesar de capital de solvabilitate

C.6. Alte riscuri semnificative

Nu au fost astfel de riscuri în perioada de raportare.

C.7. Alte informații

Nu este cazul.

în sumă de 21,936,112 lei. Valoarea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea SCR obținută este în sumă de 33,247,027 lei, rata de solvabilitate rămânând supraunitară (152%).

Valoarea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea MCR obținută este în sumă de 33,247,027 lei, rezultând o rată a cerinței minime de capital de 162%, cu o valoare a MCR de 20,560,000 lei.

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

	31.12.2025 inițial	31.12.2025 modificare la stres	Ajustări
Riscul de piață	4,182,925	4,203,373	20,448
Riscul de contrapartidă	3,419,205	5,096,316	1,677,111
Riscul de subscriere aferent asigurărilor de sănătate	3,204,243	3,204,243	-
Riscul de subscriere non life	15,524,411	15,524,411	-
Diversificare	-6,700,632	-7,237,236	- 536,604
Cerința de capital de solvabilitate de baza	19,630,153	20,791,108	1,160,955
Riscul operațional	1,145,005	1,145,005	-
SCR	20,775,158	21,936,112	1,160,955
Fonduri proprii	34,132,701	33,247,027	- 885,674
MCR	20,340,400	20,560,000	-219,600
Rata SCR	164%	152%	-12
Rata MCR	168%	162%	- 6

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;

acestea 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 2025 comparativ cu anul 2024

- lei -

ACTIVE	2025	2024	Variație
Creanțe privind impozitul amânat	-	5,717,281	-5,717,281
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	6,760,202	5,948,615	811,587
Investiții -altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	32,299,177	36,920,751	-4,621,574
Actiuni-cotate	-	-	-
Titluri de stat	27,218,883	27,128,709	90,174
Organisme de plasament colectiv	100,000	93,305	6,695
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	4,980,294	9,698,737	-4,718,443
Împrumuturi și credite ipotecare	3,178,885	1,716,768	1,462,117
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru Asigurări de sanatate și Asigurări non-viata	1,408,357	2,049,031	-640,674
Creanțe de asigurare și de la intermediari	684,623	6,827,414	-6,142,791
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	213,046	163,499	49,547
Creanțe de reasigurare	757,219	918,397	-161,178
Numerar și echivalente de numerar	9,249,945	5,959,849	3,290,096
Alte active care nu figurează în altă parte	921,764	764,595	157,169
TOTAL ACTIVE	55,473,218	66,986,199	-11,512,981
OBLIGAȚII	2025	2024	Variație
Rezerve tehnice – asigurare generală fără asigurarea de sănătate)	9,576,325	10,230,118	-653,793
Cea mai buna estimare	8,004,446	8,515,229	-510,783
Marja de risc	1,571,878	1,714,889	-143,011
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	3,716,490	3,124,384	592,106
Cea mai buna estimare	3,106,457	2,606,485	499,972
Marja de risc	610,033	517,898	92,135
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	519,372	4,038,659	-3,519,287
Obligații de plată din reasigurare	439,334	101,943	337,391
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	4,772,488	4,995,451	-222,963
Alte obligații care nu figurează în altă parte	2,316,510	2,509,653	-193,143
TOTAL OBLIGAȚII	21,340,518	30,973,177	-9,632,659
Excedentul de ACTIVE față de OBLIGAȚII	34,132,700	36,013,022	-1,880,322

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 31.12.2025 este prezentată mai jos:

- lei -

ACTIVE	Solvency II	Statutar	Ajustare
Cheltuieli de achiziție reportate	-	4,115,946	-4,115,946
Active necorporale	-	847,151	-847,151
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	6,760,202	6,760,202	-
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	32,299,177	32,192,233	106,944
Acțiuni-cotate	-	-	-
Participații	-	-	-
Titluri de stat	27,218,883	27,111,939	106,944
Organisme de plasament colectiv	100,000	100,000	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	4,980,294	4,980,294	-
Împrumuturi și credite ipotecare	3,178,885	3,178,885	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru Asigurări de sănătate și Asigurări non-viață	1,408,357	7,284,384	-5,876,027
Creanțe de asigurare și de la intermediari	684,623	15,711,227	-15,026,604
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	213,046	213,046	-
Creanțe de reasigurare	757,219	757,219	-
Numerar și echivalente de numerar	9,249,945	9,249,945	-
Alte active care nu figurează în altă parte	921,764	921,764	-
TOTAL ACTIVE	55,473,218	81,232,003	-21,642,838

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 -847,151 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 4,115,946 lei pentru această poziție.

Proprietatea deținută pentru uz propriu este evaluată de un expert la data de 31 decembrie 2025, iar valoarea justă astfel obținută este aceeași, atât pe statutar, cât și în bilanțul Solvabilitate II. La data de 31 decembrie 2025, 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 regimului Solvabilitate II – ajustare la valoarea justă.

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

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 106,944 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 reclasificate 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 durata mai mică de 3 luni sunt incluse la "Numerar și echivalente de numerar", alături de contravaloarea "conturilor curente și casierie" și la 31 decembrie 2025 sunt în sumă totală de 9,249,945 lei.

Împrumuturi și credite ipotecare

În această poziție a fost inclusă contribuția specială plătită către FGA, ce urmează a fi restituită Societății, ajustată cu rata dobânzii și inflația, atât pe statutar, cât și în bilanțul Solvabilitate II.

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 -5,876,027 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	1,408,357	7,284,384	-5,876,027
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 2025:

- lei -

	Rezerve tehnice Solvabilitate II	Rezerve tehnice statutare	Ajustare
Rezerve tehnice – asigurare generală	13,292,814	34,906,140	-21,613,325
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	9,576,325	27,217,318	-17,640,994
Cea mai bună estimare	8,004,446	-	8,004,446
Marja de risc	1,571,878	-	1,571,878
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare Asigurării generale)	3,716,490	7,688,821	-3,972,331
Cea mai bună estimare	3,106,457	-	3,106,457
Marja de risc	610,033	-	610,033

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 2025, respectiv 31 decembrie 2024, la nivelul fiecărei linii de activități.

- lei -

LINIE DE ACTIVITATE	Cea mai bună estimare 31.12.2025	Cea mai bună estimare 31.12.2024	Variație
Asigurări pentru cheltuieli medicale	2,991,605	2,360,683	630,922
Asigurări pentru accidente de muncă	114,852	245,802	-130,950
Alte Asigurări auto	679,231	1,059,380	-380,149
Asigurări maritime, de aviație și de transport	-	-	-
Asigurări de incendiu și alte Asigurări de bunuri	433,889	1,491,180	-1,057,291
Asigurări de răspundere civilă generală	1,974,603	-115,490	2,090,093
Asigurări de credite și garanții	4,916,723	6,080,160	-1,163,437
TOTAL	11,110,904	11,121,714	-10,810

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 că 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 2025 și 31 decembrie 2024 este prezentată în tabelul de mai jos:

- lei -

LINIE DE ACTIVITATE	Marja de risc la 31.12.2025	Marja de risc la 31.12.2024	Variație
Asigurări pentru cheltuieli medicale	587,478	469,058	118,420
Asigurări pentru accidente de muncă	22,554	48,840	-26,286
Alte Asigurări auto	133,384	210,494	-77,110
Asigurări maritime, de aviație și de transport	0	0	0
Asigurări de incendiu și alte Asigurări de bunuri	85,205	296,291	-211,086
Asigurări de răspundere civilă generală	387,764	0	387,764
Asigurări de credite și garanții	965,525	1,208,103	-242,578
TOTAL	2,181,911	2,232,787	-50,876

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 31.12.2025, Societatea nu are obligații de tipul: datorii contingente, obligații privind pensiile, depozite de la reasuratori, instrumente financiare derivate, datorii subordonate și datorii datorate creditării.

OBLIGAȚII	Solvabilitate II	Statutar	Ajustare
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	-	-	-
Obligații privind impozitul amânat	-	-	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	519,372	4,571,372	-4,052,000
Obligații de plată din reasigurare	439,334	439,334	-
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	4,772,488	4,772,488	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	2,316,510	8,004,878	-5,688,367
TOTAL OBLIGAȚII	8,047,704	17,788,071	-9,740,367

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

La 31 decembrie 2025 Societatea nu a înregistrat obligații privind impozit amânat.

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 Solvabilitate 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 2025 este prezentată în tabelele de mai jos:

-lei-

FONDURI PROPRII	TOTAL	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	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	7,778,501	7,778,501			
Datorii subordonate	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	-				-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	-	-	-	-	-

Retratând bilanțul și situațiile financiare pe Solvency II la 31 decembrie 2025, a rezultat o rezervă de reconciliere în valoare de 7,778,501 lei, ceea ce înseamnă un surplus de active față de pasive.

La 31 decembrie 2025 Societatea nu deține fonduri proprii de rang 3. Aceste fonduri proprii (dacă există) 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 2025, 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 2025, rezerva de reevaluare este în valoare de 4,673,688 lei, iar surplusul realizat, aferent clădirii, impozitat conform prevederilor art.22, alin(2) din O.U.G. nr. 34/2009 este în valoare de -547,153 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 2025, rezerva legală este în sumă de 797,457 lei.

d) Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat sume în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile în sumă de 1,933,226 lei.

Conform regimului de Solvabilitate II, Societatea are fonduri proprii eligibile compuse din capitalul social 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 2025 versus anul 2024 în ceea ce privește cerința de capital de solvabilitate, cerința minimă de capital, precum și ratele de acoperire ale acestora cu fonduri proprii eligibile.

Rata de acoperire SCR

	2025	2024	Variație
Total fonduri proprii eligibile SCR	34,132,701	36,013,022	-1,880,321
SCR	20,775,158	18,765,639	2,009,519
Rata SCR	164%	192%	-28%

- lei -

Rata de acoperire MCR

	2025	2024	Variație
Total fonduri proprii eligibile MCR	34,132,701	35,917,772	-1,785,071
MCR	20,340,400	19,898,000	442,400
Rata MCR	168%	181%	-13%

- lei -

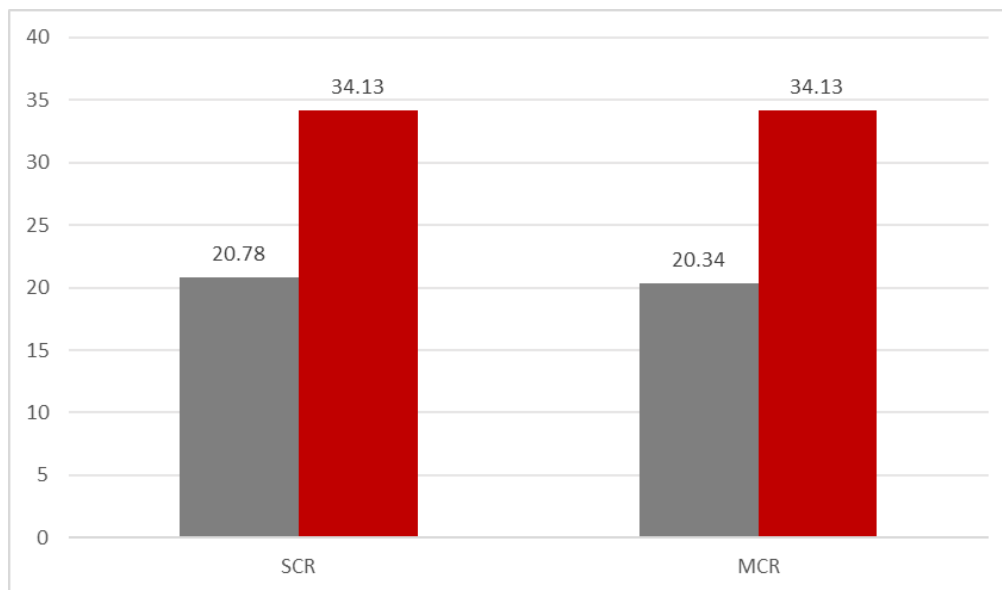
Retratând bilanțul și situațiile financiare conform regimului Solvabilitate II la 31 decembrie 2025, ASITO KAPITAL S.A. are un SCR în valoare de 20.78 mil. lei, mai mare cu 2 mil lei decât la 31 decembrie

2024 (18.77 mil. lei). Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile atinge 164%, cu 28 pp mai mică decât perioada similară a anului anterior.

MCR este 20.34 mil. lei la 31 decembrie 2025, mai mult cu 442 mii lei față de 31 decembrie 2024 (19.90mil. lei).

Fondurile proprii eligibile, pentru acoperirea SCR, ating nivelul de 34.13 mil lei, la 31 decembrie 2025, în scădere cu 1.88 mil lei față de valoarea raportată anul anterior, iar fondurile proprii eligibile pentru acoperirea MCR ating nivelul de 34.13 mil. lei la 31 decembrie 2025, în scădere cu 1.79 mil. lei, față de valoarea raportată anul anterior.

Reprezentare grafică fonduri proprii/SCR/MCR în 2025:



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.

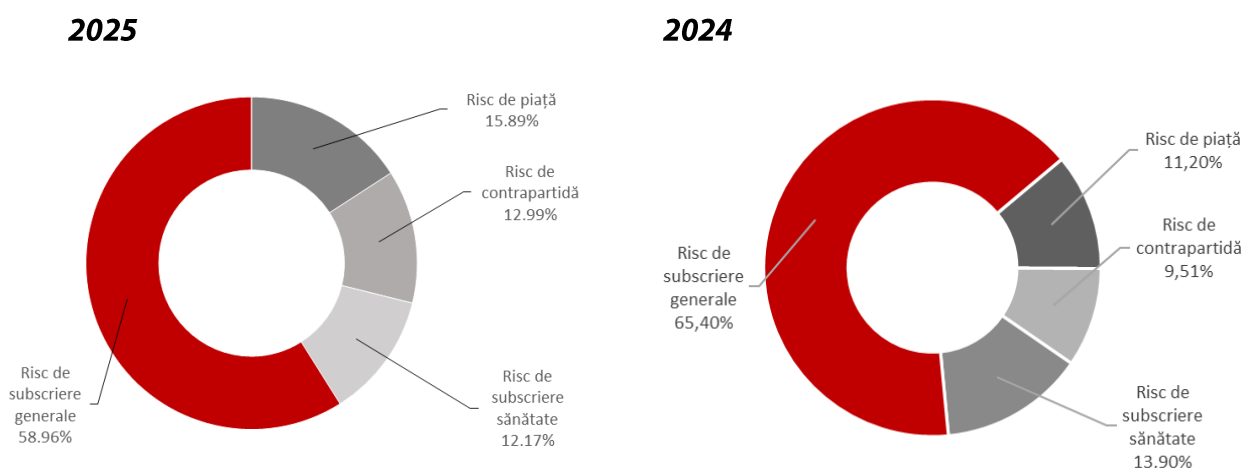
Calculul cerinței de capital de solvabilitate este compus din principalele riscuri:

- 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 crescut cu 10.15% la 31.12.2025, față de 31.12.2024, ajungând la 20.78 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.

Componentă riscuri SCR	2025	2024	Variație 2025 vs. 2024
Risc de piață	4,182,925	2,596,495	1,586,430
Risc de contrapartidă	3,419,205	2,206,257	1,212,948
Risc de subscriere sănătate	3,204,243	3,222,941	-18,698
Risc de subscriere generale	15,524,411	15,166,947	357,464
Diversificare	-6,700,632	-5,422,176	-1,278,456
BSCR	19,630,153	17,770,464	1,859,689
Risc operațional	1,145,005	1,090,426	54,579
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	-95,251	95,251
SCR	20,775,158	18,765,639	2,009,519



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 creștere de 2.4% la 31 decembrie 2025, comparativ cu valoarea calculată la 31 decembrie 2024.

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:

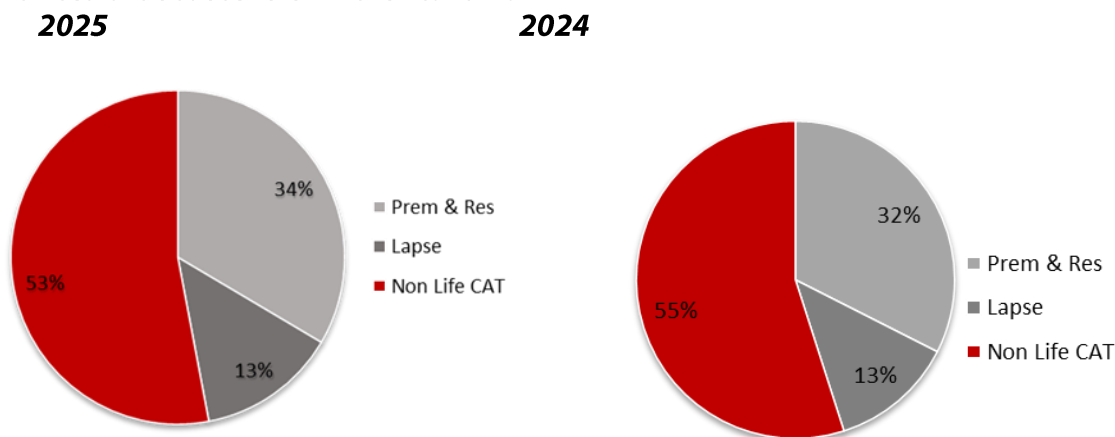
RISC DE SUBSCRIERE ASIGURĂRI GENERALE	2025	2024	Variație 2025 vs. 2024
Risc de primă și rezervă	7,356,652	6,883,922	6.9%
Risc de anulare	2,965,173	2,666,267	11.2%
Risc de catastrofă	11,632,188	11,639,435	-0.1%
Diversificare	-6,429,601	-6,022,677	6.8%
TOTAL	15,524,411	15,166,947	2.4%

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 mărirea riscului de rezervă ASITO KAPITAL S.A. folosește

cea mai bună estimare netă a rezervei de daună. Acest risc reprezintă 34% 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 53% din riscul total de subscriere.

Structura riscului de subscriere în 2025 vs. 2024:



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

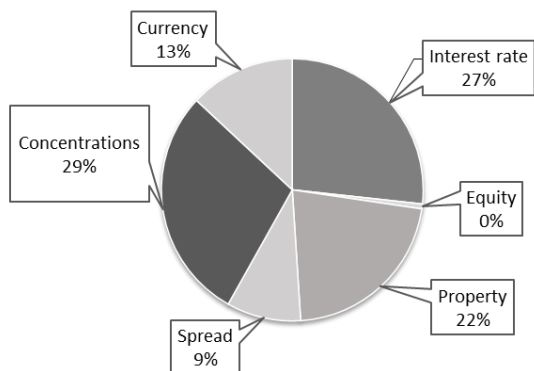
Comparativ cu perioada anterioară, riscul de piață a înregistrat o creștere de 61% în anul 2025, față de anul 2024, determinată de creșterile înregistrate de riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de concentrare. Componenta riscului de piață:

- lei -

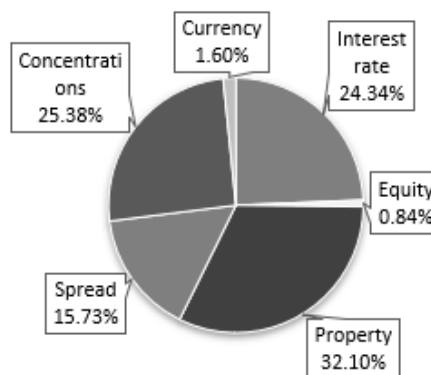
RISC DE PIAȚĂ	2025	2024	Variație 2025 vs. 2024
Riscul de rată a dobânzii	2,085,539	1,127,520	85%
Riscul de devalorizare acțiuni	46,904	39,055	20%
Riscul bunurilor imobile	1,690,051	1,487,154	14%
Riscul de dispersie	715,540	728,466	-2%
Riscul valutar	1,019,199	74,292	1272%
Riscul de concentrare	2,246,558	1,175,747	91%
Diversificare	-3,620,866	-2,035,739	78%
TOTAL	4,182,925	2,596,495	61%

Structura riscului de piață în 2025 vs. 2024

2025



2024



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 2025 o creștere de 55% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024 și se situează la nivelul de 3.4 mil lei.

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

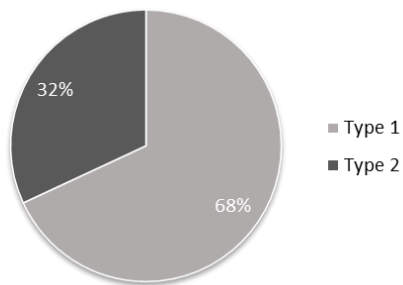
RISC DE CONTRAPARTIDĂ	2025	2024	Variație 2025 vs. 2024
Expunere pe contrapartidă tip 1	2,465,770	1,837,852	34%
Expunere pe contrapartidă tip 2	1,155,827	462,759	150%
Diversificare	-202,392	-94,354	115%
TOTAL CDR	3,419,205	2,206,257	55%

- lei -

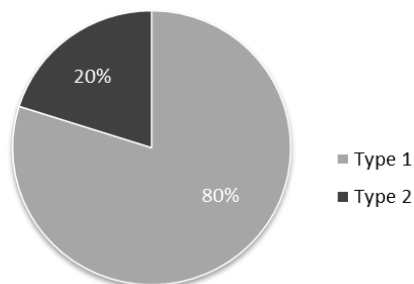
Expunerea pe contrapartida de tipul 1 conține sumele de încasat de la reasiguratori și numerar de încasat de la bănci. Expunerile de tipul 2 sunt creanțe de încasat de la intermediari și/sau asigurați, precum și creanțe provenite din regresele aferente daunelor plătite.

Structura riscului de contrapartidă în 2025 vs. 2024

2025



2024



Beneficiul de diversificare reprezintă 6.70 mil lei și aduce SCR de bază la 19.63 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 1.15 mil lei, în creștere cu aproximativ 5% 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 31.12.2025, MCR înregistrează următoarele valori:

- lei -

	COMPONENTE MCR
MCR linear	3,893,092
SCR	20,775,158
MCR limitat	9,348,821
MCR prag	5,193,789
MCR combinat	5,193,789
Nivelul absolut al MCR	20,340,400
Nivelul minim de capital	20,340,400

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 2025, 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 164%) și cerința minimă de capital (rata MCR fiind de 168%) la sfârșitul anului 2025.

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).

Balance sheet

S.02.01.01.01
Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		4,115,946
Intangible assets	R0030	-	847,151
Deferred tax assets	R0040	-	-
Pension benefit surplus	R0050	-	-
Property, plant & equipment held for own use	R0060	6,760,202	6,760,202
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	32,299,177	32,192,233
Property (other than for own use)	R0080	-	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-	
Equities	R0100	-	-
Equities - listed	R0110	-	-
Equities - unlisted	R0120	-	
Bonds	R0130	27,218,883	27,111,939
Government Bonds	R0140	27,218,883	27,111,939
Corporate Bonds	R0150	-	
Structured notes	R0160	-	
Collateralised securities	R0170	-	
Collective Investments Undertakings	R0180	100,000	100,000
Derivatives	R0190	-	
Deposits other than cash equivalents	R0200	4,980,294	4,980,294
Other investments	R0210	-	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	-	
Loans and mortgages	R0230	3,178,885	3,178,885
Loans on policies	R0240	-	
Loans and mortgages to individuals	R0250	-	
Other loans and mortgages	R0260	3,178,885	3,178,885
Reinsurance recoverables from:	R0270	1,408,357	7,284,384
Non-life and health similar to non-life	R0280	1,408,357	7,284,384
Non-life excluding health	R0290	1,408,357	7,284,384
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	684,623	15,711,227
Reinsurance receivables	R0370	757,219	757,219
Receivables (trade, not insurance)	R0380	213,046	213,046
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	9,249,945	9,249,945
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	921,764	921,764
Total assets	R0500	55,473,219	81,232,002

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	13,292,814	34,906,140
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	9,576,325	27,217,318
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-	
Best Estimate	R0540	8,004,446	
Risk margin	R0550	1,571,878	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3,716,490	7,688,821
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-	
Best Estimate	R0580	3,106,457	
Risk margin	R0590	610,033	
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	-	-
Pension benefit obligations	R0760	-	-
Deposits from reinsurers	R0770	-	-
Deferred tax liabilities	R0780	-	-
Derivatives	R0790	-	
Debts owed to credit institutions	R0800	-	-
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	-	-
Insurance & intermediaries payables	R0820	519,372	4,571,372
Reinsurance payables	R0830	439,334	439,334
Payables (trade, not insurance)	R0840	4,772,488	4,772,488
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	2,316,510	8,004,878
Total liabilities	R0900	21,340,518	52,694,212
Excess of assets over liabilities	R1000	34,132,701	28,537,790

S.23.01.01.01 Fonduri Proprii

Own funds

S.23.01.01.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	26,354,200	26,354,200			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0				
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0				
Reconciliation reserve	R0130	7,778,501	7,778,501			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	34,132,701	34,132,701	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	34,132,701	34,132,701	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	34,132,701	34,132,701	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	34,132,701	34,132,701	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	34,132,701	34,132,701	0	0	
SCR	R0580	20,775,158				
MCR	R0600	20,340,400				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	164%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	168%				

S.23.01.01.02**Reconciliation reserve**

		Value
		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	34,132,701
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	26,354,200
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	-
Reconciliation reserve	R0760	7,778,501
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1,794,913
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1,794,913

S.25.01.01.02

Cerința de capital de solvabilitate (SCR) – Formula Standard

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula 

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	4,182,925	4,182,925	
Counterparty default risk	R0020	3,419,205	3,419,205	
Life underwriting risk	R0030	-	-	
Health underwriting risk	R0040	3,204,243	3,204,243	
Non-life underwriting risk	R0050	15,524,411	15,524,411	
Diversification	R0060	- 6,700,632	- 6,700,632	
Intangible asset risk	R0070	-	-	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	19,630,153	19,630,153	

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1,145,005
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	20,775,158
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	20,775,158
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

S.28.01.01

Cerinta minima de capital (MCR)

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity



S.28.01.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	3,893,092

S.28.01.01.02

Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	2,991,605	20,109,927
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	-	-
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	114,852	201,336
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	-	-
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	679,231	858,617
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	-	6,760
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	433,888	1,764,279
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	1,760,298	2,610,287
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	3,722,674	11,578,473
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	-	-
Assistance and proportional reinsurance	R0120	-	-
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	-	-
Non-proportional health reinsurance	R0140	-	-
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	-	-
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	-	-
Non-proportional property reinsurance	R0170	-	-

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	3,893,092
SCR	R0310	20,775,158
MCR cap	R0320	9,348,821
MCR floor	R0330	5,193,789
Combined MCR	R0340	5,193,789
Absolute floor of the MCR	R0350	20,340,400
Minimum Capital Requirement	R0400	20,340,400



Asito Kapital[®]

Ascultăm. Analizăm. Asigurăm.