

RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA
FINANCIARĂ

EAZY ASIGURĂRI S.A.

2025



CUPRINS

A. Activitatea și performanța	6
A.1 Activitatea	6
A.2 Performanța de subscriere	8
A.3 Performanța investițiilor	9
A.4 Performanța altor activități	11
A.5 Alte informații	11
B. Sistemul de guvernare	12
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernare	12
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate	14
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	14
B.4 Sistemul de control intern	17
B.5 Funcția de audit intern	18
B.6 Funcția actuarială	20
B.7 Externalizarea	20
B.8 Alte informații	21
C. Profilul de risc	22
C.1 Riscul de subscriere	22
C.2 Riscul de piață	23
C.3 Riscul de credit	26
C.4 Riscul de lichiditate	27
C.5 Riscul operațional	28
C.6 Alte riscuri semnificative	28
C.7 Alte informații	28
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	30
D.1. Active	30
D.2 Rezerve tehnice	35
D.3 Alte pasive	39
D.4 Metode alternative de evaluare	41
D.5 Alte informații	41
E. Gestionarea capitalului	42
E.1 Fonduri proprii	42
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	43
E.3 Utilizarea sub-modulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate.	44



E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	44
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate.....	44
E.6 Alte informații	44



SINTEZĂ

Activitatea și performanța

Societatea este pe un puternic trend ascendent al dezvoltării activității, atingând 357 milioane lei de prime subscrise în 2025 comparativ cu 66 milioane lei în 2024, concomitent diversificându-și portofoliul de produse pe linia de activitate alte asigurări auto și amplificând colaborarea cu intermediarii activi de pe piața asigurărilor. Societatea a încheiat primul contract de asigurare în iulie 2024, astfel încât orice comparație între cei doi ani financiari trebuie să țină cont de acest aspect.

La finalul anului 2025, principalii indicatori de performanță financiară, determinați în conformitate cu reglementările contabile emise de ASF, au fost: rata daunei brută 70%, rata daunei combinată 102,75%, iar rezultatul brut al exercițiului a fost o pierdere de 7,09 milioane lei.

În anul 2025, societatea a înregistrat majorări de capital social în cuantum total de 84,5 milioane lei, din care 54,6 milioane lei au fost subscriși și vărsați în 2025, în luna martie 2026 au fost vărsați 16,25 milioane lei, iar în luna aprilie 2026 au fost vărsați 13,65 milioane lei.

La finalul anului 2025 societatea deținea active lichide (plasamente în titluri de stat, depozite, altele decât numerar, numerar sau echivalente numerar) în cuantum de 305,15 milioane lei, în creștere de la 98,91 milioane lei.

Societatea a fost autorizată pentru extinderea activității pe clasa A18, asigurări de asistență.

În data de 5 martie 2025, DCF Ventures 1 SRL, acționarul majoritar al Eazy Asigurări S.A. a semnat un acord cu Autonom International SRL, companie românească de mobilitate, de cooptare a acestuia în acționariat printr-o majorare de capital.

Tranzacția este supusă autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, conform prevederilor legale aplicabile (Legea 237/2015 de transpunere a Directivei Solvabilitate II, Norma 25/2022 privind autorizarea societăților de asigurări și Regulamentul 3/2016 privind evaluarea achizițiilor în entitățile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară).

În data de 25.03.2026 ASF a aprobat proiectul de achiziție prezentat de Autonom pentru dobândirea unei participații calificate directe de 20,001174% din capitalul social și drepturile de vot ale DCF Ventures 1 SRL, acționar direct al Eazy Asigurări S.A.

În vederea aprobării în calitate de acționar indirect al Eazy Asigurări, societatea Autonom va prezenta o cerere în acest sens, din care să rezulte dobândirea, cu respectarea contractului încheiat de părți, a calității de asociat în DCF Ventures 1.

Sistemul de guvernare

Sistemul de guvernare al Eazy Asigurări S.A. asigură un proces de conducere solid și prudent și corespunde naturii, volumului și complexității activității sale economice. Adecvarea și eficacitatea proceselor de control intern și a celorlalte componente ale sistemului de guvernare sunt verificate în mod regulat la nivel intern.

Structura de conducere și administrare a Societății este organizată pe trei nivele de responsabilitate, mai precis Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație (constituit din 3 membri), Conducerea Executivă (un director general și un director general adjunct). De asemenea, societatea a constituit comitete al căror rol este de a consilia conducerea în luarea deciziilor.

Profilul de risc

Societatea a identificat o serie de riscuri ca fiind importante, după cum urmează: riscul de piață, riscul de contrapartidă, riscul de subscriere pentru asigurarea generală, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul strategic, riscul reputațional, pe care le analizează cantitativ și calitativ .



Evaluarea din punct de vedere al solvabilității

Activele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi tranzacționate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective, iar obligațiile, la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective, fără a se realiza o ajustare în funcție de deteriorarea creditului.

Activele și pasivele, altele decât rezervele tehnice, se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență.

Cea mai bună estimare a provizioanelor tehnice corespunde mediei ponderate cu probabilități a fluxurilor de trezorerie viitoare, luându-se în considerare valoarea în timp a banilor și utilizându-se structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc (valoarea în timp a banilor este înțeleasă ca fiind valoarea actualizată estimată a fluxurilor de trezorerie viitoare). Calcularea celei mai bune estimări se realizează prin metode actuariale și statistice relevante și adecvate, pe baza unor informații credibile și de actualitate și pe baza unor ipoteze realiste.

Cea mai bună estimare este constituită din rezerva de prime și rezerva de daune. Estimările sunt calculate în valoare brută, iar sumele recuperabile din reasigurare se calculează separat.

Societatea nu a utilizat primă de echilibrare, primă de volatilitate și nu aplică o structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor fără risc.

Gestionarea capitalului

Fondurile proprii eligibile pentru a îndeplini SCR au fost în cuantum de 128,99 milioane lei, din care

- 112,74 milioane lei de rang 1, nerestricționat, în creștere de la 38,5 milioane de lei la sfârșitul anului 2024.
- 16,25 milioane lei de rang 2, reprezentând capital social subscris și nevărsat

Cerința de capital de solvabilitate s-a situat la 83,23 milioane lei, comparativ cu 23,79 milioane lei în 2024. Principalele sub-module au fost riscul de subscriere pentru asigurarea generală (63,53 milioane lei de la 18,11 milioane lei în 2024) și riscul de piață (15,68 milioane lei de la 2,14 milioane lei în anul anterior). Diferența dintre suma sub-riscurilor individuale și cerința de capital este determinată de efectul de diversificare.

Cerința de capital minim a depășit pragul absolut menționat de reglementările în vigoare, atingând 32,37 mil lei.

Societatea nu utilizează parametri specifici sau simplificări în calculul cerințelor de capital de solvabilitate și nu a înregistrat în niciun moment neconformități cu cerința de capital minim sau de solvabilitate.

Astfel, raportul dintre fondurile proprii eligibile și cerința de capital de solvabilitate a fost 155%, iar între fondurile proprii eligibile și cerința de capital minim a fost de 368%.



A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA

A.1 Activitatea

A.1.1 Prezentare generală a Societății

EAZY Asigurări S.A., denumită în continuare "Societatea" este o persoană juridică de drept român, constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, administrată în sistem unitar, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990 și a Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare.

Eazy Asigurări S.A. are sediul în Strada Serg. Ion Nuțu, Nr. 44, ONE Cotroceni Park, Corp A, et. 7, Sector 5, București, este înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J2023000439401, C.U.I. 47433051, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 975/19.09.2023, înmatriculată în Registrul Asiguratorilor sub nr. RA-069/2023, cod LEI 787200QY8UWNZWKXY150, și își desfășoară activitatea exclusiv de la sediul social.

Societatea are obiect principal de activitate „Alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață) – Cod CAEN 6512”, din cadrul „Activități de asigurări – Cod CAEN 651, fiind autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia 975/19.09.2023, pentru următoarele riscuri și clase de asigurare:

- riscuri din clasa 10 - răspundere civilă auto, pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu excepția riscului transportatorului;
- riscuri din clasa 1 - accidente, inclusiv accidente de muncă și boli profesionale
- riscuri din clasa 2 - sănătate
- riscuri din clasa 3 - vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, care acoperă daune sau pierderi legate de vehicule auto și alte vehicule
- riscuri din clasa 8 - incendiu și calamități naturale, care acoperă daune sau pierderi legate de bunuri, altele decât cele menționate la clasele 3-7
- riscuri din clasa 9 - alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decât cele menționate la clasele 3-7
- riscuri din clasa 13 - răspundere civilă generală
- riscuri din clasa 18 - asistență pentru persoane aflate în dificultate în timpul deplasărilor ori absenței de la domiciliu sau reședința obișnuită.

Capitalul social total al Societății este în valoare de 75.500.000 lei, reprezentând contribuție în numerar integral plătită de Acționari. Capitalul social este împărțit în 755.000.000 de acțiuni nominative în formă dematerializată, fiecare în valoare de 0,10 lei, subscris și vărsat în întregime de acționari.

Acționariatul Societății este structurat astfel:

- DCF VENTURES 1 S.R.L deține un număr de 71.084.981.500 acțiuni numerotate de la 1 la 184.981.500 și de la 185.000.001 la 1.085.000.000, cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare, reprezentând 99,9983% din capitalul social, în valoare totală de 108.498.150 RON;
- AUGUSTA-VALERIA DRAGIC deține un număr de 18.500 acțiuni numerotate de la 184.981.501 la 185.000.000, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, reprezentând 0,0017% din capitalul social, în valoare totală de 1.850 lei.

Acționarul DCF Ventures 1 SRL are următoarea structură:

- D Craig Finance S.A., persoana juridică română, cu sediul în Strada Haga, Nr. 12, Parter, Camera 11, Sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J40/11787/2021, Cod Unic de Înregistrare 44559684 deține 99,999997% și Dragic Augusta-Valeria deține 0,000003%;



Ca urmare a Deciziei ASF din 25 martie 2026 în Acționariatul DCF Ventures 1 SRL va intra și societatea Autonom Internațional SRL, prin majorare de capital social cu suma de 16.250.000 lei, noile procente de deținere în cadrul DCF Ventures 1 urmând să fie: D Craig Finance S.A. 79,998824%, Autonom Internațional SRL 20,001174 și Dna. Dragic Augusta-Valeria 0,000002%.

Acționarul D Craig Finance S.A. are următoarea structură:

- D Craig Holding S.A., persoana juridică română, cu sediul în Strada Haga, Nr. 12, Parter, Camera 2, Sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J40/9067/2019, Cod Unic de Înregistrare 41382218, deține 99% și Dragic Augusta-Valeria deține 1%;

Acționarul D Craig Holding S.A. are următoarea structură:

- DI. Dragic Sacha deține 75% și Dragic Augusta-Valeria deține 25%.

Capitalul social este asigurat de către beneficiarii reali ai societății (Sacha Dragic și Augusta Dragic) care au accesat o linie de credit negarantată, acordată acestora de către Hellen's Rock Capital Ltd. (persoană juridică cipriotă, cu sediul social în Prespas 2, 4th Floor, Flat /Office 405, Agioi Omologites, 1082 Nicosia, Cyprus) pentru care a fost încheiat Contractul de împrumut din data de 25.05.2022 ("Contractul de împrumut").

Sumele prevăzute în Contractul de credit pot fi trase oricând, în tranșe al căror quantum pot fi stabilite de părți ulterior, până la 31.05.2030, prevăzută ca data finală de rambursare. Părțile pot conveni prelungirea datei finale de rambursare dincolo de 31.05.2030. Orice sumă din principal care este rambursată înainte de data finală de rambursare poate fi retrasă/reutilizată ulterior

Autoritatea de supraveghere competentă este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în București Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod postal 050092 .

În anul 2025 auditorul extern desemnat este AUDIT CONSULTING LEGAL INTERNATIONAL SRL (ACL International) cu sediul în București, Sectorul 1, Str Elena Văcărescu nr. 25, BI 20/4, Ap 14, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/14456/2006, având Codul Unic de înregistrare 19007891, înregistrată la Registrul Auditorilor Financiară din România cu Autorizația nr. 671.

A.1.2. Evenimente importante în cursul anului 2025

Pe parcursul anului 2025, Societatea a urmărit implementarea planului de afaceri și a bugetului aprobat pentru anul 2025, principalele obiective fiind realizarea planului de vânzări pentru polițele RCA, lansarea produselor CASCO Start și CASCO Total în luna aprilie 2025. Pe parcursul trimestrului II au fost reînnoite tratatele de reasigurare de tip excedent de daună și cel proporțional, în conformitate cu cerințele legale și regulile interne de management prudent al riscurilor. Principalii reasigurători ai societății sunt Munich Re, Hannover Re, SCOR și MS Amlin.

Tot în anul 2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat în luna mai, majorarea capitalului social al Societății cu suma de 25.000.000 lei, de la 50.500.000 lei la 75.500.000 lei.

În anul 2025, în scopul sprijinirii atingerii obiectivelor strategice, societatea a înregistrat majorări de capital social în quantum total de 84,5 milioane lei, din care 54,6 milioane lei au fost subscriși și vărsați în 2025, în luna martie 2026 au fost vărsați 16,25 milioane lei, iar în luna aprilie 2026 au fost vărsați 13,65 milioane lei.

ASF a aprobat în luna Februarie 2026 majorarea de capital de 33 milioane lei, fiind în analiză majorarea de capital de 21,6 milioane lei.

Societatea a continuat procesul de expansiune organizațională pe parcursul anului 2025, în contextul dezvoltării accelerate a activității comerciale și a diversificării portofoliului de produse. Astfel, numărul de



angajați ai companiei a înregistrat o creștere semnificativă față de începutul anului, atingând un total de 70 angajați la finalul exercițiului 2025.

A.2 Performanța de subscriere

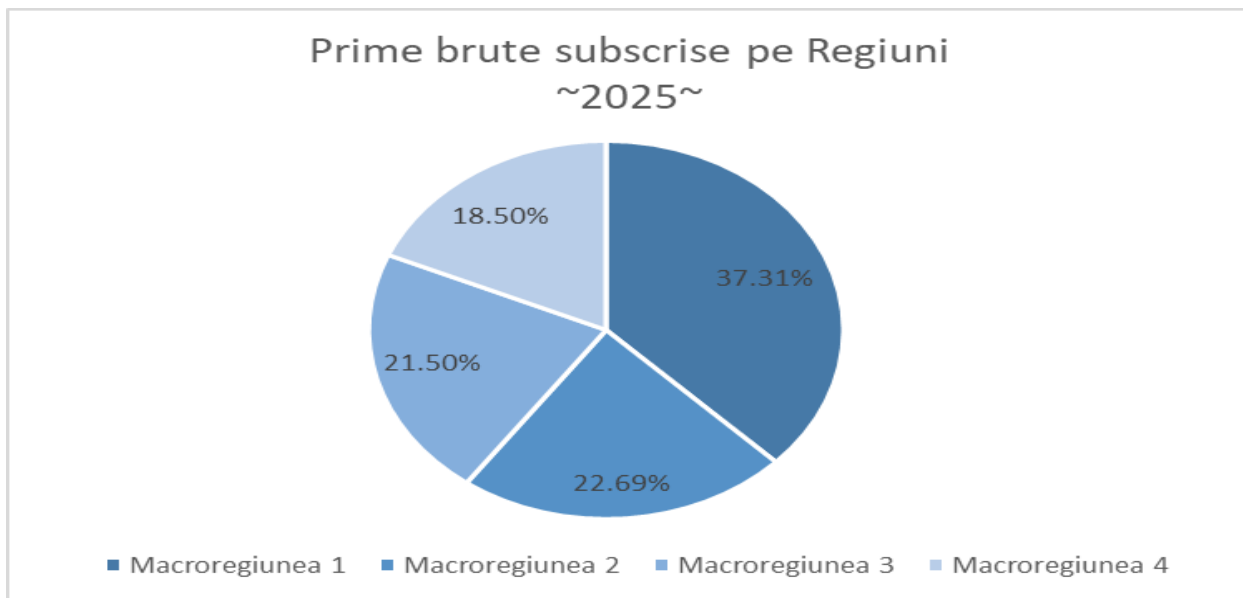
A.2.1. Primele brute subscrise în funcție de regiune geografică și categorii de asigurări

Societatea a încheiat primul contract de asigurare în iulie 2024, astfel încât orice comparație între anii 2024 și 2025, trebuie să țină cont de acest aspect.

În 2025 Societatea a vândut produse de asigurare numai pe teritoriul României. Primele subscrise acoperă clasa 10 de asigurări - Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule și clasa 3 - Asigurări de mijloace de transport terestru (altele decât feroviare). Volumul subscrierilor este influențat de sezonabilitatea anuală obișnuită, iar față de anul anterior se observă o creștere semnificativă. Prima medie este mai mare în 2025 față de 2024, iar acest lucru este explicat de necesitatea ajustării primelor în concordanță cu tendința de majorare a daunelor (fenomen observabil și în Raportul cu privire la determinarea tarifelor de referință¹), de încheiere de contracte de asigurare pentru mai multe categorii de vehicule, inclusiv pentru segmentul de clienți cu risc ridicat alocat societății.

Distribuția primelor brute subscrise în funcție de categoriile de asigurări și regiune geografică este prezentată mai jos:

Clasa de asigurare (mii lei)	2025	2024
Asigurări de mijloace de transport terestru (altele decât feroviare)	1.890,8	132,8
Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule	355.411,5	65.943,0
TOTAL	357.302,2	66.075,8





Macroregiunea 1 - Alba, Bihor, Bistrița Năsăud, Brașov, Cluj, Covasna, Harghita, Maramureș, Mureș, Sălaj, Satu-Mare, Sibiu.

Macroregiunea 2 - Bacău, Botoșani, Brăila, Buzău, Constanța, Galați, Iași, Neamț, Suceava, Tulcea, Vaslui, Vrancea.

Macroregiunea 3 - Argeș, București, Călărași, Dâmbovița, Giurgiu, Ialomița, Ilfov, Prahova, Teleorman.

Macroregiunea 4 - Arad, Caraș Severin, Dolj, Gorj, Hunedoara, Mehedinți, Olt, Timiș, Vâlcea.

Subscrierea menține o diversificare regională a riscului relativ stabilă, având fluctuații mici între regiuni. Totuși, comparația cu anul 2024 nu este foarte relevantă pentru că subscrierea anului 2024 a fost doar pentru a doua jumătate de an și a coincis cu o perioadă de acomodare la piață și la procesele interne. Comparativ cu perioada de subscriere 2024, s-au înregistrat creșteri de peste 200% în termeni de polițe și prime, societatea dovedind o evoluție dinamică, dar cu accent pe stabilitate.

Începând din 2025, societății i-au fost atribuiți și clienți cu risc ridicat conform algoritmului de alocare BAAR. Conform normelor BAAR, alocările clienților cu risc ridicat se face: 50% pe baza cotei de piață și 50% uniform între societățile autorizate să comercializeze produsul RCA. Acest mecanism de distribuire a clienților cu risc ridicat creează o presiune pe societățile mici, ponderea acestor alocări fiind mai mare în portofoliul companiilor mici decât în portofoliul companiilor mai mari.

Pe parcursul anului 2025, societatea și-a adaptat în mod activ politica comercială la condițiile pieței, ceea ce a condus la o bună diversificare a portofoliului din perspectiva riscurilor. Această echilibrare este observată din orizonturi tehnice diferite, cum ar fi la nivelul categoriilor de vehicule sau al tipului asiguraților.

Societatea se diferențiază de competiție prin procese automatizate și o dinamică crescută a tuturor fluxurilor interne (inclusiv pe partea de instrumentare a dosarelor de dauna).

A.2.2. Rezultat tehnic

Tabelul următor prezintă rezultatul tehnic al societății în anul 2025:

Indicator	2025	2024
Prime brute subscrise (mii lei)	357.302,2	66.075,8
Rata daunei (brut)	70%	72,4%
Rata combinată (brut)	102,75%	255,7%

Rata brută a daunei în anul 2025 a fost 70%, înregistrând o ușoară îmbunătățire față de anul precedent. Cea mai semnificativă evoluție poate fi observată în ceea ce privește volumul primelor brute subscrise: după cum a fost menționat anterior, anul 2025 reprezintă primul an complet de activitate de subscriere al Societății, din acest motiv a fost observat un volum al primelor semnificativ diferit față de anul precedent.

A.3 Performanța investițiilor

A.3.1. Rezultatul investițiilor pe categorii de active

Societatea a implementat un mix între 3 tipuri de active financiare, lichidități (inclusiv depozite bancare pe termen de până la 3 luni, inclusiv), depozite bancare pe termen mai mare de 3 luni și obligațiuni (titluri de stat emise de Guvernul României).



Investițiile realizate de Societate sunt cu risc scăzut. Pe baza cerințelor de lichiditate și fluxurilor de numerar cunoscute și estimate, o parte din disponibilitățile bănești din conturile curente sunt investite pe termen scurt și mediu în depozite overnight și depozite la termen în bănci (în lei și valute), precum și în titluri de stat emise de statul român cu scadențe pe termen mediu și/sau lung, luând în considerare ratingurile și limitele setate intern, conform cu Politica de investiții.

Portofoliul de investiții la data de 31.12.2025 comparativ cu 31.12.2024 este prezentat în tabelul de mai jos:

INVESTIȚII (mii LEI)	Valoarea Solvabilitate II 2025	Valoarea Statutară 2025	Valoarea Solvabilitate II 2024	Valoarea Statutară 2024
Titluri de stat	262.476	260.084	21.172	21.414
Depozite și disponibilități la bănci	42.674	42.674	77.494	77.494
TOTAL	305.150	302.758	98.666	98.908

Menționăm că Societatea nu investește în instrumente financiare derivate, fonduri de investiții, investiții imobiliare sau acțiuni (cotate sau necotate).

Pentru a lua cele mai bune decizii, Societatea monitorizează permanent condițiile oferite de bănci în ceea ce privește ratele dobânzii pentru depozite sau ofertele lor în ceea ce privește titlurile de stat, precum și licitațiile pentru titluri de stat ale Ministerului de Finanțe, ținând cont și de posibilitățile de investiții de pe piața locală, apetitul de risc și resursele de numerar disponibile.

Mai multe detalii privind diferențele de evaluare dintre situația financiară statutară și valorile calculate conform Solvabilitate II, precum și alte reguli generale de mapare și clasificare a investițiilor, se pot consulta la capitolul D.1.5.

Rezultatul din investiții este prezentat în tabelul de mai jos:

Rezultatul din investiții (mii lei)	2025	2024
Rezultatul din investiții	12.425	2.323
Dobânzi și venituri asimilate	12.468	2.354
Titluri de stat	9.863	442
Depozite și numerar	2.605	1.912
Cheltuieli de investiții	43	31
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	43	31

Societatea își propune o strategie prudentă în strânsă corelație cu implicațiile privind cerințele de capital de solvabilitate de bază și lichiditate. Astfel, ne propunem să menținem un mix între 3 tipuri de active financiare, lichidități (inclusiv depozite bancare pe termen de până la 3 luni), depozite bancare pe termen mai mare de 3 luni și titluri emise de statul român.



Acestea vor comporta venituri din dobânzi și cupoane pentru care am estimat că vor urma o tendință descrescătoare, reflectând așteptările inflaționiste macroeconomice, și că vor varia între 5% - 3%, respectiv 7% - 5,5%.

În ceea ce privește nivelul de rating, lichiditățile și depozitele pe termen mai mare de 3 luni vor fi înregistrate în principal cu banca la care contul de capital este deschis, Citibank Europe plc. Dublin, sucursala România.

A.4 Performanța altor activități

Nu există alte activități de menționat în această secțiune.

A.5 Alte informații

În anul 2025, Societatea a continuat procesul de dezvoltare operațională și comercială, odată cu extinderea portofoliului de produse și consolidarea poziționării sale în piața asigurărilor generale. După un an 2024 în care activitatea s-a concentrat exclusiv pe asigurările de răspundere civilă auto (RCA), anul 2025 a marcat intrarea pe noi linii de activitate.

Un moment semnificativ l-a reprezentat lansarea activității de subscriere pentru produsele CASCO. Extinderea portofoliului a fost posibilă ca urmare a proceselor de consolidare tehnică și operațională desfășurate în primele luni ale anului, dar și a calibrării sistemelor digitale utilizate pentru fluxurile de subscriere și gestionare a daunelor.

În paralel, Societatea a continuat colaborarea cu rețeaua de brokeri și parteneri de distribuție, consolidând canalele digitale și pregătind integrarea de noi produse în platformele acestora. Strategia comercială pentru 2025 a rămas orientată către segmentul de retail, utilizând atât vânzarea directă către clienți persoane fizice, cât și distribuția prin intermediul brokerilor și altor parteneri — un model de distribuție combinat care facilitează accesul la un portofoliu diversificat.

Din perspectivă operațională, anul 2025 a fost caracterizat de continuarea procesului de dezvoltare a capacităților interne, incluzând evaluarea modelelor de administrare a daunelor și pregătirea trecerii de la externalizarea totală a proceselor către un model operațional hibrid, menit să îmbunătățească eficiența și calitatea serviciilor oferite clienților.

Nu există alte informații semnificative.



B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanză

Sistemul de guvernanză al Eazy Asigurări S.A. asigură un proces de conducere solid și prudent și corespunde naturii, volumului și complexității activității sale economice. Adecvarea și eficacitatea proceselor de control intern și a celorlalte componente ale sistemului de guvernanză sunt verificate în mod regulat la nivel intern.

Detalierea elementelor care compun guvernanză corporativă a Societății este realizată în Actul Constitutiv și în Regulamentul de Organizare și Funcționare (ROF) care cuprinde și descrierea funcțiilor existente la toate nivelele în cadrul societății, conform cerințelor legale aplicabile, astfel cum sunt menționate în Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, în Norma ASF nr.21/2016 privind cerințele de guvernanză corporativă aplicabile societăților de asigurare/reasigurare, precum și în celelalte regulamente și norme emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Autoritatea și responsabilitățile structurii de management existente la nivelul Societății rezultă din documentele sale constitutive și din puterile mandatate și delegate de către Adunarea Generală a Acționarilor și Consiliul de Administrație, după caz. Delegarea și mandatarea puterilor se poate face direct sau indirect, prin delegare pe linia ierarhică de conducere sau prin intermediul politicilor și procedurilor aplicabile în interiorul societății.

În conformitate cu Actul Constitutiv, structura de conducere și administrare a Societății este organizată pe trei nivele de responsabilitate, după cum urmează:

- Adunarea Generală a Acționarilor
- Consiliul de Administrație
- Conducerea Executivă.

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al Societății. Fără a avea responsabilități executive, Adunarea Generală a Acționarilor decide în exclusivitate asupra tipului de afacere, a obiectivelor strategice, precum și a modului în care Societatea își urmărește obiectivele propuse.

Atribuțiile Adunării Generale ale Acționarilor (Ordinare și Extraordinare) sunt prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990 (republicată), cu completările și modificările ulterioare, precum și de Actul constitutiv al Societății.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Societatea este administrată, potrivit sistemului unitar, de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, aleși pe o perioadă de 4 ani, dintre care doi membri neexecutivi și un membru cu puteri executive.

Consiliul de Administrație este organul cu putere decizională. Obiectivul său principal este să se asigure că operațiunile Societății sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și că personalul Societății este selectat corespunzător pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici locale pentru siguranța și stabilitatea operațiunilor și poziției financiare ale Societății.



Condițiile privind numirea și revocarea administratorilor, precum și atribuțiile Consiliului de Administrație sunt prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990 și de Actul constitutiv.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Conducerea și coordonarea activității zilnice a Societății sunt delegate de Consiliul de Administrație unei echipe de conducere formată din 1 (un) Director General și 1 (un) Director General Adjunct. Aceștia sunt numiți de către Consiliul de Administrație și îndeplinesc condițiile prevăzute de lege și de regulamentele Societății.

Conducerea Executivă a Societății este împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea curentă a acesteia și este investită cu competența de a angaja răspunderea Societății, în conformitate cu prevederile legii.

Condițiile privind numirea și revocarea directorilor, precum atribuțiile acestora sunt prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990, de Actul constitutiv și de Regulamentul de Organizare și Funcționare a Societății.

COMITETE

La nivelul Societății funcționează comitete permanente care consiliază Consiliului de Administrație. Fiecare comitet al Societății acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termenii de referință stabiliți de politicile societății.

Componența unui comitet este stabilită prin hotărâre a Adunării Generale a Acționarilor și/sau prin decizie a Consiliului de Administrație, după caz, și este formalizată în regulamentul de funcționare a respectivului comitet în conformitate cu structura de conducere a Societății.

Comitetele permanente ale Societății sunt:

- **COMITETUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR** - subordonat direct Consiliului de Administrație, cu responsabilitatea de a analiza adecvarea și eficiența sistemului intern de management al riscurilor și de a propune soluții de actualizare a acestuia.
- **COMITETUL DE AUDIT** - subordonat direct Consiliului de Administrație cu responsabilitatea principală de a supraveghea procesul de raportare financiară, de a asigura integritatea informațiilor financiare și de a monitoriza activitatea funcției de audit intern și a auditorului statutar extern.

Comitetul de Management al Riscurilor și Comitetul de Audit sunt comitete consultative ale Consiliului de Administrație.

Societatea are constituit de asemenea **COLECTIVUL DE ANALIZĂ ȘI SOLUȚIONARE A PETIȚIILOR** - subordonat Conducerii Executive cu responsabilitatea principală de a asigura rezolvarea în termen și cu profesionalism a reclamațiilor înregistrate.

COMITETUL DE DAUNE

Comitetul de Daune funcționează în subordinea Conducerii Executive și are rolul de a analiza și soluționa dosarele de daună cu valori ridicate sau cu risc specific.

Comitetul examinează dosarele care depășesc limitele de competență stabilite intern și adoptă rezoluții privind soluționarea acestora.



Atribuțiile principale includ evaluarea evoluției daunelor, aprobarea actualizării rezervelor, aprobarea tranzacțiilor și a plăților ex-gratia atunci când circumstanțele cazului o impun și justificarea este adecvată fundamentată

POLITICA DE REMUNERARE

Politica de remunerare a Societății are ca obiectiv motivarea, atragerea, și fidelizarea angajaților, prin corelarea remunerației cu performanța individuală și colectivă în acord cu strategia de dezvoltare aprobată și fără asumarea unor niveluri de risc excesiv.

Remunerația fixă reprezintă componenta de bază, determinată de experiența profesională, relevanța și responsabilitatea atribuită conform fișei postului. Remunerația variabilă nu este garantată și este direct corelată cu performanța, identificată atât la nivel individual, cât și la nivelul performanței financiare și non-financiare a Societății. Criteriile de evaluare sunt corelate cu prevederile contractelor individuale sau de mandat și cu reglementările interne aplicabile.

TRANZACȚII CU PERSOANE AFILIATE

Pe parcursul perioadei de raportare, Societatea nu a înregistrat tranzacții semnificative cu acționari, cu persoane care exercită o influență semnificativă asupra Societății sau cu membri ai organului administrativ, de conducere ori de control.

B.2 Cerințe de competență și onorabilitate

Societatea a adoptat o Politică de competență și onorabilitate (Fit & Proper), aprobată de Consiliul de Administrație, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, aceasta aplicându-se persoanelor care dețin funcții-cheie și conducerii Societății.

Cerințele de competență

Societatea se asigură că fiecare persoană semnificativă deține la nivel individual și colectiv competențele educaționale și profesionale, abilitățile și experiența necesare pentru desfășurarea și supravegherea activității în condiții optime și prudentiale.

La nivelul organelor colective (Consiliul de Administrație, Conducerea Executivă) competența se evaluează și în mod colectiv, asigurând ca ansamblul membrilor acoperă în mod adecvat toate domeniile relevante pentru activitatea Societății.

Cerințele de onorabilitate

Societatea consideră că persoana semnificativă îndeplinește cerința de onorabilitate dacă are o reputație bună și nu există dovezi sau circumstanțe care să ridice o îndoială rezonabilă cu privire la onestitatea, reputația, integritatea, caracterul, comportament personal și soliditate financiară a acesteia.

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

B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor

Societatea este organizată în sistem unitar, Consiliul de Administrație fiind alcătuit din 3 membri, 2 membri neexecutivi și 1 membru executiv, iar Conducerea executivă fiind alcătuită din 2 membri. Conducerea societății este, în ultimă instanță, responsabilă pentru sistemul de management al riscului.

Consiliul a aprobat politici și proceduri prin care sunt reglementate activitățile de subscriere, constituire de rezerve, reasigurare, managementul activelor și pasivelor, managementul investițiilor, managementul capitalului, managementul riscului de lichiditate și concentrare, managementul riscurilor operaționale,



inclusiv al celor generate de sistemele informatice utilizate și securității acestora, activitatea de evaluare prospectivă a riscurilor proprii (ORSA), precum și măsurile necesare pentru asigurarea continuității activității. De asemenea, Consiliul coordonează procesul de evaluare și testare a rezultatelor ORSA.

Consiliul de Administrație aprobă anual strategia de afacere și, în baza acesteia, definește și aprobă strategia de risc, profilul de risc, apetitul și toleranța pentru fiecare risc identificat, precum și obligațiile și liniile de raportare. În cadrul de gestionare a riscurilor sunt stabilite reținerea maximă pentru riscul de subscriere, tipurile de active în care societatea își plasează disponibilitățile pentru riscul de piață, nivelul minim de calitate al creditului al reasigurătorilor cu care societatea colaborează în cazul riscului de contraparte, niveluri ale coeficientului de lichiditate, acumularea unei expuneri în cazul riscului de concentrare, limitele indicatorilor utilizați în evaluarea riscului strategic și reputațional. De asemenea, la nivelul fiecărui risc identificat, au fost definiți indicatori de avertizare timpurie și două praguri de atenționare în cazul evoluției valorii acestora. Conducerea executivă implementează strategiile și obiectivele stabilite de către Consiliul de Administrație și supraveghează desfășurarea curentă a activităților operaționale necesare atingerii responsabilităților atribuite.

Compartimentele operaționale desfășoară activitățile operaționale curente ale companiei, cum ar fi subscriere, instrumentare cereri de despăgubire, investiții, operare soluții informatice. Compartimentele își definesc, implementează și urmăresc controale specifice activității lor, având obligația de raportare a oricărui caz care ar expune societatea la un nivel al oricărui risc ce ar depăși limitele stabilite de organul administrativ. În astfel de cazuri, compartimentele operaționale propun soluții conducerii superioare și implementează deciziile acesteia. De asemenea, compartimentele operaționale sunt responsabile cu realizarea planului de afaceri, cu respectarea cadrului general de expunere la riscuri stabilit prin strategia de afacere, strategia de risc și profilul de risc. Astfel, ca parte integrantă a sistemului de management al riscului, compartimentele operaționale, prin responsabilitățile și activitățile desfășurate, îndeplinesc rolul de primă linie de apărare a societății.

Societatea a instituit o funcție de management al riscului, subordonată ierarhic Directorului General Adjunct, care nu are responsabilități operaționale și remunerația nu este condiționată de îndeplinirea planului de afaceri. Consiliul de Administrație și conducerea executivă i-au atribuit sarcini de consiliere în domeniul administrării riscurilor, de supraveghere a sistemului de management al riscului și a controalelor implementate la nivelul compartimentelor operaționale, de evaluare a respectării limitelor stabilite prin strategia și profilul de risc și de raportare periodică și ad-hoc a constatărilor referitoare la riscurile materiale, oferindu-i în acest scop autoritatea și libertatea de acces la orice informație de care ar avea nevoie pentru îndeplinirea responsabilităților. Împreună cu funcția actuarială, cu care cooperează îndeaproape în cuantificarea riscurilor materiale la care este expusă societatea, și cu funcția de asigurare a conformității, funcția de management al riscului este parte a sistemului de management al riscului și o componentă a celei de-a doua linii de apărare a companiei.

A treia linie de apărare este reprezentată de auditul intern. Auditul intern execută misiuni de control și verificare asupra primei și celei de a doua linii de apărare, informând Consiliul de Administrație despre situațiile constatate și recomandă acțiuni de îmbunătățire a sistemului de governanță.

Consiliul de Administrație a hotărât constituirea Comitetului de management al riscurilor, cu rol consultativ, a cărui responsabilitate este să analizeze adecvarea, eficiența și să propună soluții pentru actualizarea sistemului de management al riscurilor. Membri ai conducerii administrative, executive și operaționale și funcția cheie de management al riscului sunt membri ai comitetului, fiind desemnați de Consiliul de Administrație. Ședințele comitetului au loc cel puțin cu o frecvență trimestrială, fiind documentate în mod adecvat. Funcția de gestionare a riscurilor participă atât în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație atunci când sunt dezbătute și analizate expunerile la riscuri ale societății și exprimându-și punctul de vedere



În privința expunerii la riscuri, cât și în cadrul întâlnirilor trimestriale ale Comitetului de Audit, prilej cu care se realizează, totodată, și un schimb de informații între funcțiile cheie ale societății. În cadrul procesului de planificare și de stabilire a strategiei de afaceri se iau în considerare proiecțiile privind fondurile proprii și cerințele de capital (minimă și de solvabilitate), precum și evaluările unor riscuri noi la care societatea ar putea fi expusă.

Societatea evaluează cantitativ riscurile identificate cu ajutorul formulei standard Solvabilitate II, atunci când este aplicabilă, sau prin definirea unor indicatori relevanți, cum ar fi coeficientul de lichiditate, pentru riscurile care nu sunt luate în calculul cerinței de capital. Astfel, cerința de capital de solvabilitate definită ca valoarea la risc a fondurilor proprii de bază, cu un nivel de încredere de 99,5% pe o perioadă de un an, include riscul de piață, riscul de contraparte, riscul de subscriere non-viață și riscul operațional. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim sunt calculate trimestrial și raportate conducerii societății și autorității de supraveghere.

Întreprinderea a definit un cadru de evaluare calitativ al fiecărui risc semnificativ din perspectiva frecvenței (pe o scală de la 0 la 100%) și severității (pe o scală între 1 și 5) riscului, și evidențiază riscurile identificate într-un catalog pe care îl reevaluează anual în baza relevanței și necesității de introducere a unor noi riscuri sau eliminare a unor riscuri care nu mai pot afecta societatea. Societatea efectuează atât teste de stres, cât și analize de scenarii (în care sunt incluse mai multe teste), în mod periodic, cel puțin anual, pentru a evalua impactul global asupra solvabilității și lichidității a unor ipoteze adverse. Testele și scenariile au în vedere atât ipoteze tehnice (de exemplu: modificarea daunalității sau reținerii nete), cât și financiare (cum ar fi: schimbarea cadrului ratei dobânzii fără risc sau o expunere bilanțieră în valută mai mare) sau strategice (asumarea unor alte ținte de vânzări).

Societatea realizează diminuarea expunerii la riscuri prin tehnici diferite, în funcție de specificitatea fiecărui risc, cum ar fi: riscul de subscriere este redus prin cedări în reasigurare; riscul de piață este prin minimizarea diferenței dintre durată efectivă a activelor și pasivelor sensibile la rata dobânzii și diversificarea plasamentelor între tipuri diferite de active; riscul de contrapartidă prin selectarea reasigurătorilor cu care colaborăm în funcție de nivelul de calitate al creditului (minim A); riscul operațional prin dezvoltarea și implementarea de proceduri, controale interne, a unor limite de competență și a principiului celor 4 ochi, dezvoltarea planului de continuitate al activității și a planului de recuperare în caz de dezastru; riscul de lichiditate prin implementarea prevederilor din politica de investiții referitoare la activele lichide; riscul de concentrare prin diversificarea distribuției între mai mulți intermediari; riscul strategic prin urmărirea (estimărilor) principalilor indicatori macroeconomici (ex. Inflație, PIB real) și analizarea profitabilității produselor (segmentelor) din portofoliu; riscul reputațional prin implementarea cerințelor de competență morală și probitate profesională și activități de control intern

Cadrul de gestionare a riscurilor utilizează informații detaliate despre fiecare risc identificat, cum sunt: definiția riscului, cauzele, efectele potențiale, evaluarea probabilității și impactului, controalele existente, corelații cu alte categorii de riscuri, modalități de diminuare a riscului, indicatori de avertizare timpurie, funcția responsabilă, tipurile de rapoarte de supraveghere.

Funcția de gestionare a riscurilor realizează rapoarte trimestriale în care sunt analizate evoluțiile riscurilor identificate, apariția unor riscuri emergente și transmite aceste rapoarte conducerii executive și administrative. În cazul apariției unor evenimente semnificative sau al atingerii unor niveluri pre-definite, funcția de gestionare a riscurilor pregătește și transmite conducerii societății rapoarte ad-hoc în care detaliază situația respectivă.

B.3.2 Evaluarea proprie a riscurilor și a solvabilității

Procesul de evaluare proprie a riscurilor și solvabilității se efectuează cu frecvență cel puțin anuală, precum și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ. Societatea analizează prospectiv cel puțin 3 ani



și este coordonat de către consiliul de administrație, la realizarea lui contribuind departamentul financiar, funcția actuarială și funcția de management al riscului.

Etapele acestui proces sunt:

- Planificarea prospectivă a contului de profit și pierdere, bilanțului economic, cerințelor de capital (minimă și de solvabilitate), coeficientului de lichiditate. Modelarea ia în considerare ipoteze agreate intern, cum sunt cele referitoare la daunalitate și cheltuieli, precum și proiecții externe referitoare la evoluția ratelor dobânzii fără risc sau inflație
- Evaluarea respectării ratei de solvabilitate a cerințelor minime prevăzute în strategia de risc, precum și a măsurii în care sunt necesare ajustări ale ipotezelor de tehnice, financiare, strategice sau eventuale necesități de fonduri proprii suplimentare
- Efectuarea de teste de stres, analize de scenarii și evaluarea impactului asupra solvabilității și lichidității
- Evaluarea solvabilității, lichidității și identificarea și formularea unor recomandări sau măsuri considerate a fi necesare
- Identificarea și evaluarea riscurilor emergente, cum ar fi impactul asupra mediului economic sau impactul riscurilor climatice sau cibernetice
- Elaborarea raportului ORSA și înaintarea spre avizare și aprobare forurilor societății
- Transmiterea raportului final către autoritatea de supraveghere

Procesul de evaluare proprie a riscurilor și solvabilității se concretizează într-un raport ORSA, elaborat de funcția de gestionare a riscurilor, în care sunt incluse și eventuale recomandări sau măsuri. Raportul este înaintat spre avizare Comitetului de Management al Riscurilor și spre aprobare Consiliului de Administrație. După aprobarea internă, raportul este transmis autorității de supraveghere în termen de maxim două săptămâni. Conducerea executivă este responsabilă pentru implementarea eventualelor recomandări sau măsuri identificate în cuprinsul raportului.

Rezultatele sunt parte integrantă a strategiei de afaceri și reprezintă un instrument important în procesul decizional. Astfel, în baza rezultatelor ORSA sunt definite limitele de toleranță la risc și pragurile indicatorilor de avertizare timpurie, iar tipurile de active investiționale sunt selectate pentru a asigura lichiditatea și un impact minim asupra solvabilității societății. De asemenea, strategia de reasigurare ia în considerare rezultatele ORSA prin stabilirea nivelului de calitate al creditului minim al reasigurătorilor cu care societatea va colabora și cuantifică limitele contractelor de reasigurare.

Societatea își determină propriile nevoi de solvabilitate cu ajutorul formulei standard Solvabilitate II și identifică prin teste de stres factorii care au cel mai mare efect asupra solvabilității și lichidității în primii doi ani ai orizontului de planificare. Societatea efectuează și analizele de scenarii, care includ efectul combinat al mai multor teste de stres. Testele și scenariile au în vedere atât ipoteze tehnice (de exemplu: modificarea daunalității sau reținerii nete), cât și financiare (cum ar fi: schimbarea cadrului ratei dobânzii fără risc sau o expunere bilanțieră în valută mai mare) sau strategice (asumarea altor ținte de vânzări).

Societatea utilizează rezultatele ORSA pentru identificarea riscurilor materiale la care este expusă și, atunci când este cazul, pentru a ajusta expunerile astfel încât să fie asigurată solvabilitate, lichiditatea și îndeplinirea obligațiilor contractuale și legale care îi revin.

B.4 Sistemul de control intern

Gestionarea riscului este o parte fundamentală a activității de asigurări, ce trebuie abordată în mod corespunzător pentru a permite Societății să își îndeplinească cu succes obligațiile față de clienți, autoritățile de reglementare și alte părți interesate. Sistemul de control intern al Societății (denumit în continuare "SCI") este definit ca fiind ansamblul guvernantei corporative, politicilor, procedurilor și



activităților menite să identifice riscurile, să le gestioneze în limita apetitului la risc și să ofere un nivel de confort privind realizarea obiectivelor de activitate.

Sistemul de control intern include cadrul general de control, funcția de conformitate, proceduri administrative și contabile precum și proceduri de raportare la toate nivelurile.

SCI este considerat eficace atunci când permite:

- înțelegerea completă a riscurilor care ar putea împiedica îndeplinirea obiectivelor (atât financiare cât și nefinanciare);
- conformitatea deplină cu standardele și politicile Societății;
- gestionarea riscurilor în mod sustenabil în linie cu apetitul la risc;
- confirmarea că Societatea operează în linie cu apetitul la risc, iar în caz contrar identificarea acțiunilor menite să alinieze Societatea la apetitul de risc.

Conducerea executivă a Societății monitorizează și evaluează permanent Sistemul de Control Intern, astfel încât să adopte din timp măsuri adecvate în vederea remedierii oricăror deficiențe. Consiliul de Administrație supraveghează activitatea Conducerii executive a Societății și monitorizează permanent modul în care aceasta implementează strategiile și politicile stabilite în relație cu monitorizarea activităților cuprinse în sistemul de control intern..

Activitățile de control intern la nivelul Societății sunt structurate în conformitate cu bunele practici prudentiale și cu ghidurile EIOPA privind sistemul de guvernanta.

Modelul celor trei linii de apărare:

Prima linie de apărare este reprezentată de compartimentele operaționale subscriere, daune, investiții, IT – care dețin responsabilitatea primară pentru identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor aferente activității proprii. Managementul operațional implementează și monitorizează controalele specifice, are obligația de raportare imediată a oricărui eveniment care depășește limitele de risc stabilite și este responsabil cu atingerea obiectivelor planului de afaceri în cadrul de risc aprobat.

A doua linie de apărare este reprezentată de funcțiile de control independente: funcția de conformitate, funcția de management al riscurilor și funcția actuarială. Aceste funcții dezvoltă politici și proceduri specifice, oferă consiliere și suport primei linii în implementarea controalelor, emit opinii independente cu privire la eficacitatea SCI și raportează conducerii administrative constatările și recomandările lor.

A treia linie este reprezentată de funcția de audit intern care furnizează o asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficiența guvernantei corporative, a managementului riscurilor și a proceselor de control intern, informând Consiliul de Administrație și Comitetului de Audit despre situațiile constatate și recomandând acțiuni de îmbunătățire.

B.4.1 Funcția de conformitate

Funcția de conformitate este o funcție-cheie de sine stătătoare în cadrul Societății.

Funcția de conformitate raportează direct Conducerii Executive, cu acces direct la Consiliul de Administrație prin intermediul Comitetului de Audit, nu are responsabilități operaționale și remunerația nu este condiționată de îndeplinirea planului de afaceri.

B.5 Funcția de audit intern



Auditul intern este o activitate independentă constând într-o examinare obiectivă a modului de realizare a administrării riscurilor, a sistemului de control intern și a proceselor de conducere a Societății, în scopul furnizării unei asigurări rezonabile că acestea funcționează corespunzător și vor permite atingerea obiectivelor companiei.

Funcția de audit intern este externalizată către o entitate autorizată ca auditor financiar, nu are responsabilități operaționale și remunerația nu este condiționată de îndeplinirea planului de afaceri.

Societatea a desemnat un responsabil intern pentru supervizarea activității funcției de audit intern externalizate, persoană care monitorizează modul de desfășurare a activității furnizorului extern,

Organizarea funcției de Audit Intern

Funcția de Audit Intern, în cadrul Eazy Asigurări S.A. este organizată conform cerințelor legislative în vigoare, respectiv

- poziția funcției în cadrul structurii organizatorice este de subordonare directă față de Consiliul de Administrație, prin intermediul Comitetului de Audit și garantează independența și autonomia, pentru a asigura obiectivitatea procesului de audit. Funcția de Audit Intern nu depinde, ierarhic, de niciun responsabil din aria operativă. Personalului implicat în auditul intern nu îi sunt încredințate responsabilități operative și nici nu este implicat în auditarea activităților de care a fost responsabil, dacă nu a trecut cel puțin un an de la schimbarea activității;
- structura de audit intern este organizată corespunzător dimensiunii Societății și obiectivelor stabilite în desfășurarea activității, Funcția de Audit Intern are legături cu toate structurile de control din cadrul Societății și colaborează permanent cu funcțiile cheie;
- conform reglementărilor în vigoare, entitatea autorizată trebuie să îndeplinească cerințele de competență profesională, bună reputație și guvernanță pentru a realiza aceasta activitate și să dețină calitatea de auditor financiar activ. Personalul implicat în activitatea de audit intern are asigurat accesul la toate structurile Societății și la întreaga documentație, inclusiv la informații privind activitățile externalizate.

Scopul auditului intern este de a determina dacă procesele de management a riscurilor, control și guvernanța corporativă, aflate în responsabilitatea managementului, sunt adecvate și funcționează în mod eficient.

Funcția de Audit Intern desfășoară, cu precădere, următoarele activități conform Politicii funcției de audit intern:

- evaluarea eficienței și gradului de adecvare a sistemului de control intern
- evaluarea modului de aplicare și a eficacității procedurilor de management al riscurilor
- analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic
- verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între sectoarele de activitate
- evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile
- evaluarea modului în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal și cerințele codurilor etice, precum și a modului în care sunt implementate politicile și procedurile Societății
- eficiența controalelor efectuate asupra activităților externalizate.



Funcția de audit intern este reglementată prin: Politica și Procedura de audit intern, Regulamentul Comitetului de Audit, documente care sunt revizuite cel puțin anual și sunt aprobate de către Consiliul de Administrație.

Funcția de Audit Intern raportează Consiliului de Administrație al Eazy Asigurări S.A., prin intermediul Comitetului de Audit :

- Trimestrial – cu privire la gradul de îndeplinire al planului de audit, Constatările și recomandările rezultate din misiunile de audit și stadiul implementării recomandărilor de către structurile auditate
- Anual – prin elaborarea raportului anual al activității de audit intern, care include constatările și recomandările rezultate din toate misiunile desfășurate, persoanele responsabile cu implementarea recomandărilor și termenele estimate de remediere a deficiențelor
- Ad-hoc – cu caracter excepțional, necuprinse în planul de audit, la solicitarea Consiliului de Administrație sau a Conducerii Executive.

B.6 Funcția actuarială

Funcția actuarială în cadrul Societății este îndeplinită de un actuar deplin în Asociația Română de Actuarat, membru în forul de conducere al acesteia (responsabil de educație), nu are responsabilități operaționale și remunerația nu este condiționată de îndeplinirea planului de afaceri. Cu o experiență de peste 15 ani în industria asigurărilor și cu absolvirea tuturor cursurilor de calificare profesională (conform curriculei Asociației Române de Actuarat, care este similară cu cea a Asociației Europene de Actuarat) se poate concluziona că îndeplinește necesarul de experiență și cunoștințe tehnice pentru a putea fi declarat potrivit pentru îndeplinirea atribuțiilor legale ale funcției actuariale.

Conform articolului 48 din Directiva Solvabilitate II, rolul și responsabilitățile funcției actuariale sunt:

- coordonarea calculării rezervelor tehnice;
- asigurarea adecvării metodologiilor și a modelelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor folosite la calcularea rezervelor tehnice;
- evaluarea suficienței și calității datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
- compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară;
- informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice;
- supervizarea calculării rezervelor tehnice în cazurile prevăzute la articolul 82 din Directiva;
- exprimarea unei opinii privind politica globală de subscriere;
- exprimarea unei opinii cu privire la relevanța contractelor de reasigurare;
- contribuția la implementarea eficace a sistemului de management al riscurilor menționat la articolul 44 din Directiva, în special în ceea ce privește modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerințelor de capital prevăzute în capitolul VI secțiunile 4 și 5, precum și în ceea ce privește evaluarea menționată la articolul 45 din Directiva.

Conform organizării Departamentului Actuarat, calculul rezervelor tehnice este realizat de un alt angajat asigurându-se respectarea principiului celor 4 ochi și independența cerută de legislația Solvabilitate II.

În realizarea activității actuariale, sunt respectate principiile proporționalității, materialității și conformității cu normele în vigoare, politicile și procedurile societății precum și standardele Asociației Române de Actuarat.

B.7 Externalizarea



Externalizarea activităților se face în baza unor standarde minime de protecție, cu respectarea calității sistemului de guvernare și a legislației în vigoare, fără a determina creșterea semnificativă a riscului operațional,

Procesul de aprobare și monitorizare a externalizărilor

Anterior externalizării oricărei funcții sau activități, Societatea realizează o evaluare a riscurilor la care poate fi expusă, incluzând capacitatea furnizorului extern de a îndeplini funcțiile încredințate și respectarea cerințelor de securitate, confidențialitate și continuitate. Externalizarea se realizează la propunerea departamentului inițiator, documentația, inclusiv nota de fundamentare, proiectul contractului și documentele prevăzute de lege - este transmisă de către Conducerea Executivă spre aprobare Consiliului de Administrație.

Activități externalizate, în sensul art.1 alin.2,pct.14 din Legea 237/2015:

- operarea call-center (externalizare totală) - furnizor rezident în România
- constatarea daunelor (externalizare parțială) - furnizor rezident în România;
- suport și găzduire IT (externalizare parțială) - furnizori rezidenți în Luxemburg (stat membru UE);
- dezvoltarea de aplicații software (externalizare parțială) - furnizor rezident în România.
- funcția cheie de audit intern – furnizor rezident în România

B.8 Alte informații

Nu există alte informații semnificative cu privire sistemul de guvernare.



C. PROFILUL DE RISC

Societatea a identificat o serie de riscuri ca fiind importante, după cum urmează: riscul de piață, riscul de contrapartidă, riscul de subscriere pentru asigurarea generală, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul strategic, riscul reputațional, pe care le analizează cantitativ și/sau calitativ și le transpune în profilul de risc, care este revizuit și aprobat anual de către Consiliul de Administrație.

C.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere reprezintă riscul de a înregistra pierderi financiare sau de a nu realiza profiturile estimate ca urmare a unor ipoteze inadecvate în procesul de tarificare sau în cel de stabilire al rezervelor tehnice sau ca urmare a producerii unor evenimente catastrofice, naturale sau produse prin acțiuni umane.

Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală” cuprinde următoarele sub-module:

- sub-modulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea generală”;
- sub-modulul „risc de catastrofă în asigurarea generală”;
- sub-modulul „risc de reziliere în asigurarea generală”.

Riscul de primă și de rezervă apare ca urmare a fluctuațiilor frecvenței și/sau severității utilizate în stabilirea primelor de asigurare sau a rezervelor tehnice și momentul plății indemnizațiilor datorate beneficiarilor. Societatea evaluează acest risc în baza Articolului 115 din Regulamentul Delegat (UE), respectiv a măsurii de volum și a deviației standard așa cum sunt definite în formula standard.

Riscul de reziliere reprezintă modificarea nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare în urma unor variații ale nivelului sau volatilității ratelor de reziliere. Cerința de capital pentru acest sub-modul este egală cu pierderea de fonduri proprii de bază rezultată din încetarea a 40 % din polițele de asigurare în cazul cărora încetarea ar duce la o creștere a rezervelor tehnice fără marjă de risc, în conformitate cu Articolul 118 din Regulamentul Delegat (UE).

Riscul de catastrofă este definit în Articolul 119 din Regulamentul Delegat (UE) ca fiind format din

- sub-modulul risc de catastrofă naturală în asigurare generală
- sub-modulul risc de catastrofă în reasigurarea proporțională de bunuri
- sub-modulul risc de catastrofă produsă de om
- sub-modulul risc de alte catastrofe în asigurarea generală

Dintre acestea, riscul de catastrofă naturală și cel produs de om sunt aplicabile societății.

Expunerea la risc este redată în următorul tabel:

Indicatori (mii lei)	2025	2024
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	63.526,36	18.106,69

Factorul principal al evoluției riscului de subscriere sunt primele estimate a fi câștigate în viitor, în timp ce cea mai bună estimare a rezervei de daune a avut o contribuție limitată deoarece portofoliul nu este dezvoltat suficient.

Riscul de catastrofă a fost determinat de reținerea netă asumată de societate prin contractele de reasigurare.

Riscul de reziliere a fost nul deoarece, în urma analizelor efectuate, pentru contractele în vigoare nu a rezultat o majorare a rezervelor tehnice în cazul rezilierii a 40% din polițe.



În anul 2025 societatea a încheiat contracte de asigurare de răspundere civilă auto și alte asigurări auto, dar portofoliul este concentrat pe asigurarea de răspundere civilă. Societatea a încheiat contracte de asigurare pentru diferite sub-segmente, din punct de vedere al localizării interesului asigurat și caracteristicilor tehnice ale autovehiculelor asigurate.

Societatea a încheiat contracte de reasigurare proporțională și non - proporțională urmărind menținerea expunerii nete asumate de conducerea societății.

Metoda de determinare a cerinței de capital pentru riscul de subscriere s-a menținut în anul 2025 și nu se va modifica în 2026.

Societatea a testat impactul majorării cu 10% a primelor nete estimate a fi câștigate în următoarele 12 luni, iar rezultatele au fost:

Indicator (mii lei)	Raportat	Test	Variație
Fonduri proprii eligibile să acopere SCR	128.986,90	128.308,02	-678,88
Fonduri proprii eligibile să acopere MCR	119.210,77	118.531,89	-678,88
SCR	83.226,68	88.765,14	5.538,46
MCR	32.369,38	32.369,38	-
Rata solvabilitate	155%	145%	-10%
Rata solvabilitate minimă	368%	366%	-2%

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la riscul de subscriere pentru asigurarea generală.

C.2 Riscul de piață

Societatea este expusă riscului de piață prin activele și obligațiile pe care le deține și ale căror prețuri variază ca nivel și volatilitate.

Monitorizarea riscurilor de piață se efectuează periodic și vizează riscurile acoperite prin modulul risc de piață determinat conform formulei standard, respectiv :

- risc al ratei dobânzii;
- risc aferent devalorizării acțiunilor;
- risc al bunurilor imobile;
- risc de dispersie (risc de marjă de credit);
- concentrări ale riscurilor de piață;
- risc valutar.

Agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 6 sub-module se realizează prin aplicarea unei matrice de corelație, astfel cum este detaliată de Art. 164 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei Europene.

Societatea urmărește, pe de o parte, menținerea unui nivel ridicat al lichidității și, pe de altă parte, plasarea disponibilităților în active sigure și calitative, care să permită îndeplinirea cerințelor legale specifice.



Riscul ratei dobânzii reprezintă posibilitatea nerealizării veniturilor estimate ca urmare a modificării neașteptate a nivelului dobânzilor sau diminuarea fondurilor proprii ca urmare a variației negative a activelor față de pasive în urma modificării ratelor de dobândă.

Cerința de capital pentru riscul ratei dobânzii rezultă prin aplicarea unor șocuri (creșteri și scăderi) asupra structurii temporale a ratei dobânzii fără risc pentru fiecare monedă pentru care există active și pasive și în funcție de scadențele fiecărui post bilanțier.

Risc aferent devalorizării acțiunilor nu este aplicabil societății.

Risc al bunurilor imobile este egal cu pierderea de fonduri proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee cu 25% a valorii bunurilor imobile.

În anul 2025 acest sub-risc a fost determinat de activul suport aferent contractului de închiriere pentru sediul Societății .

Risc de marjă de credit reprezintă posibilitatea de modificare nefavorabilă a situației financiare ca urmare a scăderii relative instantanee în valoarea fiecărei obligațiuni sau a fiecărui împrumut i (a factorului stres i).

Cerința de capital se determină prin aplicarea unui factor de stres asupra activelor deținute, factor care depinde de durata modificată a activului și de nivelul de calitate al creditului emitentului.

Concentrări ale riscului de piață implică modificarea nefavorabilă a situației financiare ca urmare a concentrării plasamentelor financiare pe un număr redus de contrapartide sau pe contrapartide cu o calitate a nivelului de credit redusă.

Cerința de capital este egală cu pierderea la nivelul fondurilor proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee a valorii activelor corespunzătoare expunerii excedentare pe un singur debitor ponderată cu factorul de risc aferent riscului de concentrare. Activele pentru care se determină riscul de concentrare sunt cele considerate în sub-modulele risc de marjă de credit, risc aferent devalorizării acțiunilor și risc al bunurilor imobile.

Riscul valutar constă în modificarea nefavorabilă a situației financiare ca urmare a variațiilor de curs valutar prin:

- afectarea negativă a activelor și pasivelor;
- necorelarea volumului de active necesare acoperirii rezervelor tehnice într-o anumită valută.

Cerința de capital este suma cerințelor de capital determinate pentru fiecare valută, iar fiecare cerință este egală cu valoarea maximă a cerinței de capital rezultată din creșterea sau scăderea cu 25% a valorii valutei față de leu. Prin valută se înțelege o monedă diferită de moneda locală, leul.

La finalul anului 2025, riscul de piață cuantificat conform formulei standard este redat în următorul tabel.

Indicatori (mii lei)	2025	2024
Risc de piață	15.682,70	2.137,23

Riscul ratei dobânzii a constituit cca 50% din riscul de piață, a doua contribuție având-o concentrarea riscurilor de piață (26%), în timp ce riscul bunurilor imobile, riscul de marjă de credit și riscul valutar au avut ponderi similare în totalul riscului de piață. Societatea a menținut modalitatea de evaluare a riscului de piață comparativ cu anul anterior.



Portofoliul de active financiare, așa cum sunt menționate în bilanțul economic realizat în baza principiilor Solvabilitate II, a fost distribuit astfel:

Indicatori (Mii lei)	2025	2024
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	8.444,55	3.205,47
Titluri de stat	262.475,73	21.172,33
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	8.560,48	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	14.579,07	2.523,19
Numerar și echivalente numerar	34.113,64	77.493,86
TOTAL	328.173,48	104.394,85

Astfel, societatea preferă deținerea unor active lichide, respectiv numerar și titluri de stat românești.

Metoda de determinare a cerinței de capital pentru riscul de piață s-a menținut în anul 2025 și nu se va modifica în 2026.

Societatea a simulat majorarea tuturor sub-modulelor riscului de piață cu 10% și a obținut:

Indicator (mii lei)	Raportat	Test	Variație
Fonduri proprii eligibile să acopere SCR	128.986,90	128.986,90	-
Fonduri proprii eligibile să acopere MCR	119.210,77	119.210,77	-
SCR	83.226,68	83.946,13	719,45
MCR	32.369,38	32.369,38	-
Rata solvabilitate	155%	154%	-1%
Rata solvabilitate minimă	368%	368%	-

În anul 2026 societatea estimează că își va menține abordarea investițională.

Nu există alte informații semnificative.

Aplicând principiul „persoanei prudente”, obiectivul principal al politicii de investiții al Societății este de a realiza rezultatele planificate în cadrul unui profil echilibrat din punct de vedere riscuri-beneficii al portofoliului de active, fără a avea intenția obținerii de profituri mari din investiții cu grad de risc ridicat, și luând în considerare constrângerile, mai exact limitele impuse asupra proporției activelor investite într-un anumit tip de investiții, precum și pragurile pentru ratingurile instituțiilor financiare pentru investiții viitoare.

Investițiile realizate respectă principiul „persoanei prudente” prin faptul că sunt investite cu preponderență în depozite bancare și obligațiuni guvernamentale românești. Acestea sunt adaptate strategiei de activitate a Societății, pragurilor de toleranță la risc (limitări cantitative) aprobate de către Consiliul de Administrație și solvabilității și expunerii la risc a Societății.

Strategia de investiții se bazează pe principiile privind siguranța, lichiditatea și randamentul activelor. Siguranța joacă cel mai important rol în deciziile privind activele. Fiecare tranzacție trebuie să garanteze minimizarea pierderilor de capital, fie prin pierderea unui emitent, dealer sau contrapartidă, fie prin pierderea valorii de piață a valorilor mobiliare.



În al doilea rând, este necesar un anumit nivel de lichiditate în cadrul portofoliului, pentru a îndeplini cerințele preconizate de fluxuri de numerar ale Societății și pentru a se asigura că numerarul necesar este întotdeauna disponibil.

În măsura în care cerințele de bază în ceea ce privește lichiditatea și siguranța sunt îndeplinite, portofoliul de investiții al societății trebuie organizat astfel încât să se obțină o rată a randamentului mediu pe piață.

Întreaga activitate privind activele se bazează pe cerințele de lichiditate și pe fluxurile de numerar estimate. Un volum de lichiditate de bază este investit pe termen scurt în depozite overnight, în timp ce restul poate fi investit în obligațiuni de stat și depozite la termen cu scadente la 3 luni, 6 luni sau/si 1 an, precum și în obligațiuni de stat pentru scopuri pe termen mediu și lung.

Ca regulă generală, Societatea nu investește în instrumente financiare derivate, proprietăți imobiliare, obligațiuni municipale sau acțiuni listate.

C.3 Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situației financiare din cauza fluctuației nivelului de calitate al creditului emitenților de valori mobiliare, al contrapartidelor și debitorilor la care este expusă societatea.

Cerința de capital pentru riscul de credit este rezultatul agregării riscului de contrapartidă aferent expunerilor de tip 1 și de tip 2, astfel cum este detaliat în Articolul 189 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei. Din expunerile de tip 1 definite în Regulamentul Delegat, societății îi sunt aplicabile conturile la bănci, sumele recuperabile din reasigurare și tehnicile de diminuare a riscului. Iar din expunerile de tip 2, societății îi sunt aplicabile creanțe din asigurări și alte creanțe. Societatea a realizat plasamente în conturi curente la instituții financiare bancare cu un nivel al calității creditului de 2.

Calculul cerinței de capital se bazează pe expunerea societății către fiecare terță parte (denumită pierdere în caz de nerambursare (LGD)) și probabilitatea de neplată (PD), evaluată în funcție de nivelul de calitate al creditului al terței părți.

Metoda de determinare a cerinței de capital pentru riscul de credit s-a menținut în anul 2025 și nu se va modifica în 2026.

Expunerea la risc la finalul anului 2025 este rezumată mai jos:

Indicatori (mii lei)	2025	2024
Risc de contrapartidă	3.705,06	5.724,58

Expunerile de tip 1 au fost concentrate atât în 2024, cât și 2025 către entități cu un nivel de calitate al creditului 2 rezultat în principal din deținerea de numerar în conturi deschise la instituții bancare, în timp ce expunerile către entități cu un nivel de calitate al creditului 1 au fost către reasigurători.

Nivel de calitate al creditului	LGD 2025	LGD 2024
1	45%	16%
2	55%	84%
Alte expuneri	0%	0%



TOTAL	100%	100%
-------	------	------

Societatea a analizat efectul asupra situației financiare a reducerii nivelului de calitate al creditului pentru unul din reasigurătorii parteneri, de la un rating AA la A, și rezultatele sunt ilustrate mai jos:

Indicator (mii lei)	Raportat	Test	Variație
Fonduri proprii eligibile să acopere SCR	128.986,90	128.912,87	-74,03
Fonduri proprii eligibile să acopere MCR	119.210,77	119.136,74	-74,03
SCR	83.226,68	83.857,47	630,79
MCR	32.369,38	32.369,38	-
Rata solvabilitate	155%	154%	-1%
Rata solvabilitate minimă	368%	368%	-%

Nu există alte informații semnificative.

C.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul de a fi în imposibilitatea de a nu putea ceda/vinde active în condiții de preț normale (neajustate) în vederea onorării angajamentelor financiare ale Societății în momentul în care acestea devin exigibile.

Societatea este expusă la riscul de lichiditate în funcție de profilul fluxului de numerar, respectiv al unor potențiale neconcordanțe între intrările de numerar și ieșirile de numerar.

Riscul de lichiditate nu este cuantificat de formula standard, dar pentru supravegherea acestui indicator este utilizată Norma A.S.F. nr. 46/2020 pentru modificarea și completarea Normei A.S.F. nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare (Anexa 1) în care este detaliată modalitatea de calcul a coeficientului de lichiditate; respectiv Active lichide / obligații pe termen scurt.

În categoria activelor lichide sunt incluse: Titluri de stat (A), Obligațiuni emise de administrația publică locală (B), Depozite bancare (C), Disponibilități în conturi curente și în casierie (D), Valoarea obligațiunilor tranzacționate pe piețe reglementate (E), Valoarea acțiunilor tranzacționate pe piețe reglementate (F), Titluri de participare la OPCVM (G), Obligațiile pe termen scurt sunt reprezentate de rezerva brută de daune avizate.

Acțiunile de diminuare a riscului de lichiditate constau în:

- diversificarea disponibilităților între mai multe instituții financiare;
- previzionarea fluxurilor de numerar pe un orizont minim, considerând previziunile economice macro, estimările de evoluție a primelor brute încasate, comisioane datorate, daune plătite și decontări cu reasigurătorii. În cazul în care se constată potențiale dificultăți, se analizează cauzele și se inițiază măsuri corective corespunzătoare;
- în contractele de reasigurare non-proporțională se va agreea clauza de plată simultană, ceea ce înseamnă că partea reasigurătorului din daună va fi plătită către Societate în același timp cu plata Societății către păgubit;

Portofoliul de asigurări al societății este într-o fază timpurie de dezvoltare, astfel încât daunele brute avizate erau reduse, și, în consecință, coeficientul de lichiditate a fost semnificativ peste valoarea 1. Chiar și în cazul unui scenariu în care rezerva de daune brute ar fi majorată cu 10%, coeficientul de lichiditate s-ar menține cu mult peste valoarea minimă.

Nu există alte informații semnificative.



C.5 Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă posibile pierderi înregistrate de către societate ca urmare a proceselor interne inadecvate desfășurate de angajați sau a erorilor generate de sistemul informatic, precum și din factori externi, pierderi înregistrate din cauza deteriorării reputației, a imaginii pe piață, a publicității negative care pot determina pierderea încrederii publicului în integritatea sa.

Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul operațional este estimată conform Art 204 din Regulamentul Delegat 2015/35. Astfel, riscul operațional este dependent de nivelul primelor câștigate și al rezervelor tehnice.

Expunerea la riscul operațional a fost:

Indicatori (mii lei)	2025	2024
Risc operațional	12.108,27	1.558,57

Metoda de determinare a cerinței de capital pentru riscul operațional s-a menținut în anul 2025 și nu se va modifica în 2026.

Simulările de criză și analizele de scenariu se realizează prin intermediul testării planului de continuitate a activității. Nu există alte informații semnificative.

C.6 Alte riscuri semnificative

C.6.1 Riscul reputațional reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a deteriorării imaginii și/sau a managementului societății (publicității negative) care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea societății.

C.6.2 Riscul strategic reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi generate de neîndeplinirea obiectivelor strategice asumate, decizii strategice necorespunzătoare sau lipsa de reacție la schimbările apărute în economie sau în mediul concurențial.

Riscul climatic/sustenabilitate - având în vedere strategia de dezvoltare, societatea nu estimează vreun impact material cauzat de schimbările climatice care să afecteze negativ realizarea planului de afaceri, stabilitatea societății și protecția asiguraților.

Evaluarea acestor riscuri se realizează doar calitativ, nefiind incluse în calculul cerinței de capital de solvabilitate determinat conform formulei standard.

Nu există alte informații semnificative.

C.7 Alte informații

În anul 2025 Societatea a înregistrat o pierdere de 7,09 milioane lei, raportul dintre fondurile proprii eligibile și cerința de capital de solvabilitate a fost de 155%, iar raportul dintre fondurile proprii eligibile și cerința de capital minim a fost de 368%. În anul 2025, în scopul sprijinirii atingerii obiectivelor strategice, societatea a înregistrat majorări de capital social în cuantum total de 84,5 milioane lei, din care 54,6 milioane lei au fost subscriși și vărsați în 2025, în luna martie 2026 au fost vărsați 16,25 milioane lei, iar în luna aprilie 2026 13,65 milioane lei.



În baza procesului de evaluare internă prospectivă a riscurilor și solvabilității, societatea estimează că în următorii ani va deține fonduri proprii eligibile care să acopere cerințele de capital.

Compania estimează că în anul 2026 vor fi îndeplinite atât cerințele de capital minime, cât și cele de bază și să se înregistreze valori mai mari de 120%.



D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII

În scopul acestei raportări, Societatea evaluează activele și obligațiile, astfel:

a) activele, la valoarea la care ar putea fi tranzacționate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective;

b) obligațiile, la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective, fără a se realiza o ajustare în funcție de deteriorarea creditului.

Această bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma A.S.F. nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare.

În regimul Solvabilitate II, activele sunt evaluate la valoarea la care acestea ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință, în cadrul unei tranzacții desfășurate (Art. 75(1)(a)), iar obligațiile sunt evaluate la sumele curente care ar trebui să se plătească dacă obligațiile ar fi transferate imediat la o altă societate. Că urmare a acestor diferențe de evaluare, Societatea a procedat la o serie de ajustări ale pozițiilor bilanțiere de active și obligații, care sunt detaliate în următoarele subcapitole.

D.1. Active

Valoarea activelor la 31.12.2025 și 31.12.2024 conform regimului Solvabilitate II este prezentată în tabelul de mai jos comparativ cu valoarea activelor din situațiile financiare anuale statutare:

Denumire element de activ	Valoarea Solvabilitate II 2025	Valoarea Statutară 2025	Valoarea Solvabilitate II 2024	Valoarea Statutară 2024
Cheltuieli de achiziție amânate	-	16.135	-	3.975
Imobilizări necorporale	-	7.358	-	6.973
Creanța privind impozitul amânat	-	-	-	-
Terenuri, clădiri și alte imobilizări corporale folosite pentru uz propriu	8.445	466	3.205	261
Plasamente financiare – Obligațiuni	262.476	260.084	21.172	21.414
Depozite la banci	8.560	8.560	-	-
Alte împrumuturi acordate	14.579	19.782	2.523	2.523
Rezervele cedate în reasigurare	66.343	108.839	13.024	22.603
Creanțele de la asigurați și intermediari	3.582	3.923	1.928	1.928
Creanțele din reasigurare	-	-	-	-
Creanțe comerciale (nu din asigurări)	1.709	1.709	1.204	1.204
Capital subscris și nevărsat	16.250	-	-	-
Numerar și echivalente numerar	34.114	34.114	77.494	77.494
Alte active, care nu sunt prezentate în alta parte	-	163	-	1.222
TOTAL	416.057	461.133	120.550	139.597



D.1.1. Cheltuielile de achiziție amânate

Statutar: Pentru determinarea valorii contabile statutare, calculul cheltuielilor de achiziție amânate se efectuează într-o manieră actuarială, pe o bază compatibilă cu cea utilizată pentru calcularea rezervei de prime. Astfel, comisioanele au fost amânate prin aplicarea procentului actual al rezervei de primă la baza cheltuielilor de comision.

Solvabilitate II: Cheltuielile de achiziție amânate sunt evaluate la zero în cadrul Solvabilitate II.

D.1.2. Imobilizări necorporale

Statutar: Evaluarea activelor necorporale se efectuează la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Solvabilitate II: Imobilizările necorporale trebuie evaluate la zero, cu excepția cazului în care pot fi vândute separat. Aplicațiile informatice, componentă majoră a activelor necorporale, nu pot fi vândute ca active distincte, astfel încât Societatea nu prezintă valori la această poziție în bilanțul conform Solvabilitate II.

D.1.3. Creanța privind impozitul amânat

Statutar: Conform reglementărilor contabile statutare, aceasta categorie de activ nu este recunoscută.

Solvabilitate II: Calcularea impozitelor amânate în cadrul Solvabilitate II este stipulată la articolul 15 din Regulamentul Delegat 35/2015/UE. Impozitele amânate sunt calculate pe baza diferențelor dintre soldurile de solvabilitate și soldurile fiscale pentru active și pasive analizate individual. Diferența calculată este înmulțită cu rata de impozitare aplicabilă (16%). Diferențele temporare dintre valoarea Solvabilitate II și valoarea fiscală sunt luate în considerare pentru formarea impozitelor amânate active sau pasive.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în cazul în care sunt susceptibile de a fi compensate din profiturile impozabile viitoare. Valoarea activului privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului.

Datoriile privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit plătit în perioadele contabile viitoare ținând cont de diferențele temporare impozabile.

Evaluarea în scopuri de solvabilitate:

În scopul evaluării, societățile trebuie să ajusteze cifrele în bilanțul Solvabilitate II pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare privind impozitul rezultat din diferențele temporare de active și pasive (diferențele temporare dintre baza fiscală a unui activ sau a unui pasiv și valoarea acestuia din bilanțul Solvabilitate II).

Recunoașterea și evaluarea activelor cu privire la impozitul amânat din bilanțul Solvabilitate II privind pierderile fiscale neutilizate și creditele fiscale neutilizate s-a bazat pe cerințele din IAS 12.

IAS 12 prevede că Societatea va recunoaște un activ din impozitul amânat cu privire la reportarea pierderilor fiscale și a creditelor fiscale neutilizate în măsura în care este posibil că profituri impozabile viitoare vor fi disponibile, astfel încât pierderile fiscale și creditele fiscale neutilizate, să poată fi utilizate.

În evaluarea probabilității ca profituri impozabile viitoare să fie disponibile astfel încât pierderile fiscale și creditele fiscale neutilizate să poată fi utilizate, IAS 12 subliniază faptul că existența pierderilor fiscale neutilizate este o dovadă puternică a faptului că este posibil ca profiturile impozabile viitoare să nu fie disponibile. Prin urmare, atunci când o entitate are un istoric de pierderi recente, este în măsura să



recunoască și să utilizeze o creanță privind impozitul amânat rezultată din pierderile sau creditele fiscale neutilizate, doar dacă entitatea dispune de diferențe temporare impozabile sau există dovezi concludente că profitul impozabil va fi suficient să acopere pierderile sau creditele fiscale neutilizate.

În timp ce un DTL (pasiv din impozit amânat) poate fi recunoscut în bilanț fără alte justificări, recunoașterea unui DTA (activ din impozit amânat) face obiectul unui test de recuperabilitate, care își propune să arate că va fi disponibil pe viitor un nivel suficient de profit pentru a absorbi creditul din impozit, deoarece un DTA poate fi recunoscut doar „în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit viitor impozabil astfel încât să poată fi utilizat DTA-ul”. Astfel, în cazul în care impozitele amânate după ajustări rezultă într-o situație de DTA, va fi necesar un test de recuperabilitate pentru a verifica dacă întregul impozit poate fi recunoscut. Pentru a testa recuperabilitatea, trebuie „luate în considerare orice reglementari legale sau de reglementare privind termenele referitoare la reportarea pierderilor/creditelor fiscale neutilizate”

La 31.12.2025, pentru prudență, valoarea DTA calculată a fost zero.

D.1.4 Terenuri, clădiri și alte imobilizări corporale folosite pentru uz propriu

Statutar: Evaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare. Duratele de viață ale mijloacelor fixe folosite sunt stabilite în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, cu modificările și completările ulterioare, iar metoda de amortizare este cea liniară.

Conducerea reconsideră valoarea imobilizărilor corporale, în cazul în care evenimentele sau schimbările de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu ar putea fi recuperată.

Solvabilitate II: Evaluarea activelor din categoria “Terenuri, clădiri și alte imobilizări corporale pentru uz propriu” se efectuează la valoare de piață care este asimilată valorii de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Totodată, Societatea a încadrat în categoria imobilizărilor corporale și dreptul de utilizare a activelor închiriate pentru spațiul sediului social în conformitate cu standardul IFRS 16.

Nu în ultimul rând, Societatea a încadrat în categoria imobilizărilor corporale și acele imobilizări corporale nete ale căror valori individuale inițiale au fost sub 2.500 lei.

D.1.5. Investiții

În această categorie, Societatea înregistrează investiții financiare în titluri de stat (obligațiuni guvernamentale) și depozite bancare.

Activele financiare, astfel cum sunt definite în IFRS 9 privind instrumentele financiare, trebuie evaluate la valoarea justă în scopul solvabilității.

În consecință, instrumentele financiare ale Societății care nu sunt evaluate la valoarea justă în contabilitatea statutară sunt reevaluate la valoarea justă în scopuri de solvabilitate. Societatea recunoaște activul financiar în bilanț la data tranzacției.

D.1.5.1 Plasamente financiare – Titluri de stat

Statutar: Titlurile de stat sunt evaluate la costul amortizat, având în vedere costul de achiziție și valoarea care urmează a fi rambursată la scadență.



Solvabilitate II: Obligațiunile, inclusiv titlurile de stat, sunt evaluate la valoare justă.

Ierarhia prețurilor presupune definirea unor surse primare, secundare și terțiare, plecând de la calitatea, gradul de acoperire și disponibilitatea prețurilor oferite. În cazul în care nu există o cotație de preț pe piață, valoarea justă a instrumentelor financiare se estimează folosind modele pentru stabilirea prețurilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

Valoarea totală pentru titlurile de stat conform Solvabilitate II este dată de valoarea de piață și dobânda acumulată la data raportării.

D.1.5.2. Depozite, altele decât echivalentele de numerar

În ceea ce privește depozitele bancare, Societatea include în categoria "Numerar și echivalente de numerar" depozitele cu maturitate sub 3 luni, atât pentru raportarea conform **Solvabilitate II**, cât și în scopuri **statutare**.

Valoarea justă a depozitelor corespunde cu valoarea calculată în conformitate cu principiile Solvabilitate II și poate fi preluată în bilanțul economic.

D.1.5.3. Alte investiții

Nu există valori care să fie raportate la această categorie.

La data de 31.12.2025 și 31.12.2024, Societatea nu deține nicio investiție în următoarele categorii:

- Proprietăți (altele decât pentru uz propriu);
- Acțiuni;
- Obligațiuni (altele decât obligațiunile de stat);
- Angajamentele de plasament colectiv;
- Instrumente financiare derivate;
- Active în fonduri de tip index-linked și unit-linked.

D.1.6. Credite acordate, inclusiv credite ipotecare

Statutar: În situațiile financiare statutare sumele sunt prezentate valorile nominale, fiind mai ridicate decât în scopul bilanțului economic Solvabilitate II.

Solvabilitate II: La această categorie la 31.12.2025 au fost raportate împrumuturile acordate BAAR și FGA, diminuate de ajustări pentru valoarea în timp a banilor.

D.1.7. Sume recuperabile din contractele de reasigurare

Evaluarea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare, în conformitate cu Solvabilitate II și standardele locale este detaliată în capitolul D.2. Diferențele dintre valoarea **statutară** și **Solvabilitate II** rezultă din diferențele aferente metodologiilor de calcul utilizate pentru determinarea rezervelor tehnice.

D.1.8. Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea economică a acestora, inclusiv ajustări de depreciere.



Creanțele constau în sume datorate de asigurați, sume de primit de la alți asigurați în legătură cu activitatea de asigurare, precum și sume de primit de la reasigurați în baza contractelor de reasigurare.

D.1.8.1 Creanțe din operațiuni de asigurare directă

Statutar: Evaluarea pentru bilanțul contabil statutar anual se face pe baza primelor brute subscrise, care reprezintă prime anualizate fără luarea în considerare a frecvenței de plată și implicit a scadențelor contractuale. Ca rezultat creanțele de la asigurați și intermediari în bilanțul contabil statutar anual includ și creanțe care nu au ajuns încă la scadență. Creanțele nescadente la data bilanțului explică diferențele de valoare între bilanțul economic și bilanțul contabil statutar anual.

La această poziție se înscriu creanțele de la asigurați și creanțele de la intermediari de asigurări.

Valoarea creanțelor de la asigurați și de la intermediari este tratată în conformitate cu Solvabilitate II pentru a reflecta definiția primei scadente, spre deosebire de conceptul de primă anualizată utilizat pentru bilanțul statutar.

În general aceste creanțe pe termen scurt sunt evaluate în bilanțul statutar la valoarea nominală minus eventualele ajustări de depreciere.

Solvabilitate II: La evaluarea pentru Solvabilitate II se iau în considerare numai creanțele scadente (care au ajuns deja la scadență la data raportării).

D.1.8.2 Creanțe din operațiuni de reasigurare

Statutar: Acest element include creanțele recuperabile de la reasigurați.

În conformitate cu standardele de raportare statutare acestea sunt evaluate la valoarea nominală minus ajustările de depreciere.

Solvabilitate II: Creanțele din bilanțul economic având un termen de scadență de până la 12 luni, sunt recunoscute la valoarea nominală. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedură de evaluare internă și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare.

La data de 31.12.2025 valoarea este zero.

D.1.8.3 Alte creanțe

Statutar: Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea anticipată de realizare (cost, mai puțin ajustările de valoare aferente).

Solvabilitate II: Creanțele comerciale sunt evaluate la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat.

Nu există diferențe de valoare aferente creanțelor comerciale între statutar și regimul Solvabilitate II.

D.1.9. Numerar și echivalente numerar

Numerarul și echivalentele de numerar prezentate în activul bilanțier includ conturile curente și depozitele la bănci pe termen scurt, cu scadența inițială de trei luni sau mai puțin. Sumele din conturile bancare în valută străină sunt convertite în moneda națională la cursul Băncii Naționale a României la data bilanțului.



Numerarul și echivalentele de numerar sunt evaluate la valori nominale. Nu există nicio diferență între metoda de evaluare utilizată pe standardul de raportare Solvabilitate II și metoda utilizată la întocmirea situațiilor financiare statutare.

D.1.10. Alte active, care nu sunt prezentate în altă parte

Statutar: Categoria “Alte active, care nu sunt prezentate în altă parte” sunt înregistrate la valoarea anticipată de realizare (cost, mai puțin ajustările de valoare aferente).

Solvabilitate II: Categoria “Alte active, care nu sunt prezentate în altă parte” sunt evaluate la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat.

D.2 Rezerve tehnice

În raportarea financiară statutară, calculul rezervelor tehnice se realizează în conformitate cu prevederile Normei Nr. 38/2015

În scopul Solvabilitate II, rezervele tehnice au fost calculate cu respectarea cerințelor legale, a ghidurilor emise de EIOPA, a politicilor și procedurilor societății, dar și a standardelor de practică actuarială valabile la data întocmirii raportului.

Toate datele interne care au stat la baza calculării rezervelor tehnice au fost validate cu indicatorii financiari ai societății și din perspectiva rezonabilității, completitudinii și corectitudinii lor. În calculul rezervelor tehnice s-au folosit și date externe societății pentru a acoperi lipsa datelor istorice proprii. Informațiile externe folosite sunt relevante și complete la nivelul pieței, sunt generate de o companie de audit renumită și sunt validate de supraveghetorul pieței sau de asociații naționale implicate în piața asigurărilor. Astfel, informațiile preluate din Raportul cu privire la determinarea tarifelor de referință pentru asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudicii produse terților prin accidente de vehicule și de tramvaieⁱ, valabil pentru perioadele de calcul, sau din rapoartele publicate de UNSARⁱⁱ, respectiv BAARⁱⁱⁱ, oferă o credibilitate mult mai mare asupra estimărilor Societății, decât dacă ar fi folosite exclusiv informații proprii. Folosirea informațiilor de la nivelul întregii piețe dau o încredere sporită că estimarea nu este afectată de eventuale particularități de moment observate în perioada scurtă analizată și, de asemenea, acoperă cu o probabilitate mult mai mare de identificare a posibilelor evenimente care nu sunt în datele proprii ale societății (termen din engleză ENID = events not in data).

D.2.1 Cea mai bună estimare și marja de risc

Rezervele Societății sunt constituite din cea mai bună estimare și marja de risc.

Cea mai bună estimare corespunde mediei ponderate cu probabilități a fluxurilor de trezorerie viitoare, luându-se în considerare valoarea în timp a banilor și utilizându-se structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc (valoarea în timp a banilor este înțeleasă ca fiind valoarea actualizată estimată a fluxurilor de trezorerie viitoare). Calcularea celei mai bune estimări se realizează prin metode actuariale și statistice relevante și adecvate, pe baza unor informații credibile și de actualitate și pe baza unor ipoteze realiste pentru fiecare clasă de asigurare în parte și pentru fiecare valută utilizată.

Cea mai bună estimare este constituită din rezerva de prime și rezerva de daune. Estimările sunt calculate în valoare brută.

D.2.2 Segmentare și ipoteze

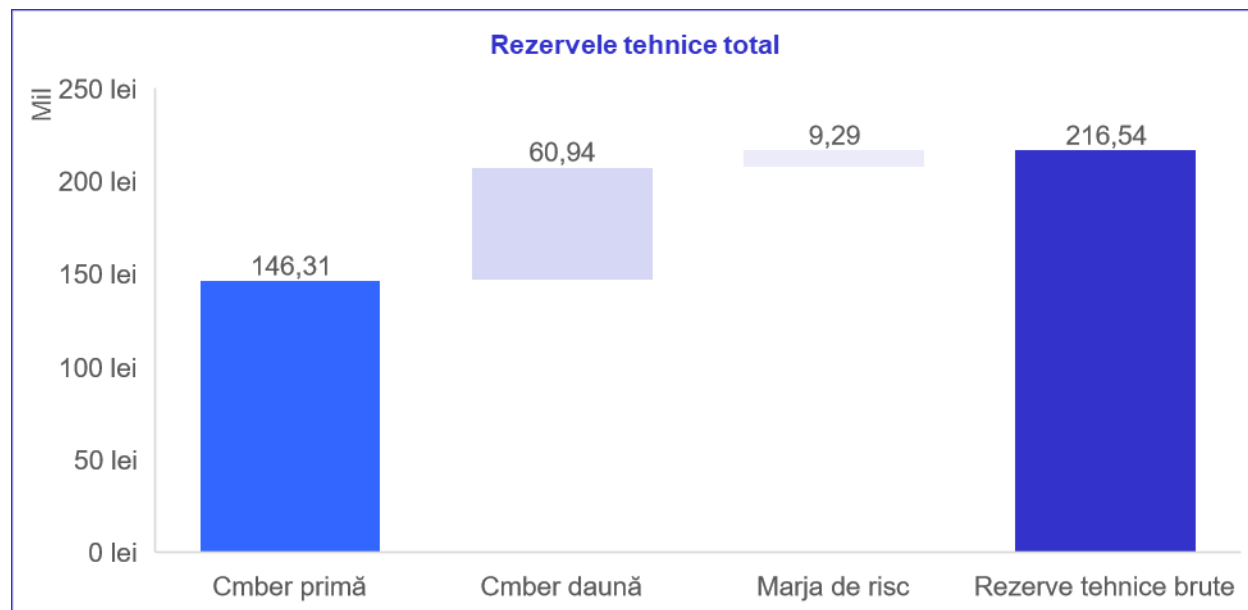
Spre deosebire de anul 2024, în anul 2025, calculul aferent clauzei de decontare directă vândută împreună cu polița RCA a fost efectuat separat de calculul aferent riscurilor incluse în clasa Asigurare de răspundere civilă auto. Motivul avut în vedere este că volumul aferent acestei clauze a crescut în anul 2025.

Calculul rezervelor pentru clasa Asigurare de răspundere civilă auto a rămas neschimbat ca metodologie comparativ cu perioada anterioară, iar pentru clasa Alte asigurări auto, pentru rezerva de daună neavizată, s-a folosit rata daunei conform rapoartelor publicate de către UNSARⁱⁱ. Pentru clasa Asigurare de protecție a veniturilor, pentru că volumele sunt imateriale, ele au fost asimilate clasei Alte asigurări auto urmând a fi evaluate separat în momentul în care această clasa va atinge un nivel de materialitate relevant.

Pentru clasa Asigurare de răspundere civilă auto, calculul rezervelor de daună neavizate folosește informațiile din Rapoartele cu privire la determinarea tarifelor de referință pentru asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudicii produse terților prin accidente de vehicule și de tramvaieⁱ. Fiecare nou raport se ia în calcul începând cu luna următoare publicării și este folosit până la apariția celui următor. Această abordare asigură folosirea celor mai recente informații disponibile la nivelul pieței. Valorificarea informațiilor din tariful de referință asigură și o analiză pe riscuri omogene așa cum au fost ele determinate la nivelul întregii piețe.

D.2.3 Calculul rezervelor tehnice

Rezervele tehnice ale societății la 31.12.2025 sunt în valoare 216,54 milioane lei și sunt constituite din următoarele elemente:



Întrucât societatea se află la debutul activității, există un dezechilibru semnificativ între rezerva de primă și rezerva de daună, ceea ce reprezintă o situație normală în această etapă. Pentru că unitățile de expunere câștigate au crescut semnificativ față de decembrie 2024, avem o majorare substanțială a rezervei de daună comparativ cu perioada precedentă. Sporirea semnificativă a subscrierii în cursul anului 2025 a condus la majorarea în același sens a rezervei de primă, evoluția afacerii fiind principalul factor care a cauzat deviația observată între cele două perioade analizate.

Elementele luate în calcul pentru cea mai bună estimare a rezervei de primă brută sunt: valoarea primelor intrate în risc la data calculului, primele încasate în avans, ratele de primă cu scadență în viitor, rata daunei,



rata costurilor de achiziție, rata costurilor de administrare, rata inflației, structura estimată a descărcării fluxurilor de numerar din portofoliu, ajustarea în cazul nerambursării de către o contraparte și curba ratelor publicată de EIOPA. Sumele recuperabile din reasigurare se bazează pe determinarea unei rate medii de cedare în reasigurare, aplicabile valorilor brute.

Elementele luate în calcul în cea mai bună estimare a rezervei de daune sunt: rezerva de daune avizată, rezerva de daune neavizată, rezerva pentru cheltuielile de instrumentare nealocate, inflația, ajustarea în cazul nerambursării de către o contraparte și curba ratelor publicată de EIOPA. Sumele recuperabile din reasigurare se bazează pe determinarea unei rate medii de cedare în reasigurare, aplicabile valorilor brute.

Marja de risc este calculată astfel încât să garanteze că valoarea rezervelor tehnice este echivalentă cu suma de care Societatea ar avea nevoie pentru a ceda portofoliul către o terță parte care să lichideze toate obligațiile ce ar decurge din acesta, onorându-și astfel obligațiile asumate. Acest calcul se efectuează separat de estimarea cea mai bună a rezervelor de prime și daune, fiind bazat pe valoarea netă a obligațiilor.

D.2.4 Gradul de incertitudine în estimarea rezervelor tehnice

Elementele care generează incertitudine sunt legate de indicatorii derivați din informațiile proprii ale societății folosiți în calculul celei mai bune estimări. Întrucât portofoliul societății este relativ mic, iar societatea se află la începutul activității de subscriere, valorile determinate pe baza portofoliului propriu au o incertitudine mai mare. Totuși, în cea ce privește rata daunei, estimarea volumului daunelor s-a bazat pe informațiile disponibile în tariful de referință. Mai mult de atât, în calculul ratei daunei în regim Solvabilitate II, pentru clasa Asigurare de răspundere civilă auto s-a folosit și marja de siguranță din tariful de referință motiv pentru care se poate aprecia că această estimare are un grad de încredere de 95% pe un scenariu de medie. Pentru restul indicatorilor estimați pe baza cifrelor realizate la Decembrie 2025, se poate aprecia că aceștia au un grad de încredere mai redus. Totuși, în condițiile date, nu se poate face o estimare exactă a nivelului de încredere. Societatea își propune să monitorizeze acești indicatori și dacă apar deviații semnificative să refacă aceste calculele. Desigur că acumularea unui portofoliu mai mare și acumularea de experiență istorică va conduce la o mai bună estimare și, împreună cu eventualele corecții determinate pe analiza rezultat versus estimare, vor genera un grad de încredere ridicat în viitor.

Evoluția rezervelor tehnice față de anul precedent este una semnificativă, urmând dezvoltarea afacerii. Dinamica portofoliului este principalul factor care a determinat tendința rezervelor societății. Societatea și-a extins portofoliul RCA, atât în segmentele deja acumulate în 2024, cât și în segmente noi, atingând o mai mare diversificare între diferite segmente omogene. Societatea a inițiat lărgirea gamei de produse, prin introducerea a două produse casco.

În mod practic, fluxul de calcul al rezervelor tehnice s-a făcut cu respectarea legislației în vigoare, a ghidurilor, politicilor și procedurilor societății, dar și a standardelor actuariale valabile la data calculului.

D.2.5 Metodologie Solvabilitate II și metodologie standarde de raportare financiară

Metodologiile utilizate pentru evaluarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II sunt detaliate în secțiunile D.2.3 și D.2.4. Pentru exercițiul financiar 2025, Societatea a întocmit situațiile financiare în conformitate cu standardele locale de raportare financiară. Aceasta servește drept bază de comparație pentru evidențierea diferențelor față de evaluarea conform regimului Solvabilitate II:

Indicator (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar
Cea mai bună estimare rezerve prime - brut	146.306,26	203.500,39
Cea mai bună estimare rezerve daune - brut	60.941,68	83.918,67



În cadrul regimului Solvabilitate II, calculul celei mai bune estimări pentru rezerva de prime se bazează pe proiecția fluxurilor de trezorerie viitoare, atât de intrare, cât și de ieșire. Calculul ia în considerare rata de daună combinată estimată, valoarea actualizată a primelor viitoare și volumul de prime necâștigate pentru riscurile deja asumate. Rata combinată conține rata daunei și alte cheltuieli precum cele administrative, de gestionare a daunelor și de achiziție, taxe aplicabile veniturilor din prime. Pentru estimarea ratei de daună pentru clasa Asigurare de răspundere civilă auto, se utilizează metoda descrisă în secțiunea D.2.4. Pentru linia Alte asigurări auto, rata daunei se calculează pe baza indicatorilor daune întâmplare și prime brute câștigate. Actualizarea fluxurilor de trezorerie se efectuează folosind structura relevantă pe termene a ratei dobânzii fără risc, conform cerințelor autorităților de supraveghere.

În raportările financiare statutare, rezerva pentru daune avizate se determină individual pentru fiecare caz. Calculul acestei rezerve include următoarele elemente: valoarea estimată a despăgubirii pentru daunele raportate, cheltuielile cu constatarea, evaluarea și soluționarea daunelor. Pentru rezerva de daune neavizate pentru clasa 10, Societatea utilizează informațiile din tariful de referință, scalând marja de siguranță cu portofoliul evaluat. Aceste calcule includ atât cheltuielile de constatare și evaluare a daunelor (ALAE), cât și rezerva constituită pentru aceste activități. Pentru clasa 3, Societatea folosește media ratei daunei trimestrială determinată pe baza informațiilor prezente în rapoartele UNSARⁱⁱ. Societatea nu are informații statistice proprii pentru a putea determina rata daunei pe propriul portofoliu, motiv pentru care apelează la informațiile publice disponibile pentru a putea estima obligațiile ce pot decurg din portofoliul subscris. Rezervele sunt evaluate pentru a se determina suficiența în cadrul procesului ciclic de calcul actuarial. Societatea nu a identificat deviații de natură a afecta semnificativ calculele realizate motiv pentru care nu s-a impus realizarea vreunei corecții extrasă din propria experiență.

Cea mai bună estimare a rezervelor de daune integrează trei componente principale: rezerva de daune avizate (RBNS), rezerva de daune neavizate (IBNR) și rezerva pentru cheltuieli de gestionare a daunelor (ULAE). Rezerva de daune avizate include despăgubirea estimată, cheltuielile de constatare, evaluare și lichidare a daunelor, precum și valoarea recuperărilor și regreselor așteptate. Pentru rezerva de daune neavizată, Societatea folosește o estimare bazată pe tariful de referințăⁱ, incluzând marja de siguranță, așa cum este menționată raport. Abordarea asigură prudența necesară în calculul ratei de daună finală pe un scenariu de medie fără însă a include o prudență suplimentară așa cum se face în regimul de raportare statutar unde volatilitatea rezervelor este prinsă direct în calculul estimării rezervei. Această manieră răspunde mai bine cerinței de evaluare a evenimentelor care nu sunt în datele proprii ale societății. Rezerva ULAE se calculează ca proporție din rezervele de daune constituite.

D.2.6 Prima de echilibrare, primă de volatilitate, structura tranzitorie a ratelor de dobândă fără risc și deducerea tranzitorie

Societatea nu are primă de echilibrare, primă de volatilitate și nu aplică o structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor fără risc, menționată la articolul 308c și nici deducerea tranzitorie menționată la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

D.2.7 Sume recuperabile din reasigurare

Pentru a diminua incertitudinea, societatea a contractat un program de reasigurare, în scopul protejării portofoliului RCA, adaptat riscului și în conformitate cu obligațiile legale. Pentru închiderea de an, Societatea și-a îndeplinit obligația legală și a determinat sumele recuperabile din reasigurare, atât pentru regimul statutar, cât și Solvabilitate II, prin aplicarea unei rate medii de cedare asupra celor mai bune estimări brute. Societatea utilizează exclusiv contracte de reasigurare pentru atenuarea riscurilor. Rata medie de cedare este determinată pe baza informațiilor privind primele cedate și daunele estimate a fi recuperate sau deja recuperate ale fiecărui tratat de reasigurare în parte.

Valoarea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare conform Solvabilitate II în 2025:

Indicator (mii lei)	2025	2024
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	66.343,18	13.023,99

Diferențele între valoarea sumelor recuperabile din reasigurare conform regimului Solvabilitate II și conform raportărilor statutare sunt determinate de diferențele de metodologie utilizate pentru evaluarea rezervelor tehnice așa cum au fost explicate în sub-capitolele anterioare.

Indicator (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	66.343,18	108.838,60

D.3 Alte pasive

Valoarea altor pasive la 31.12.2025 și 31.12.2024 conform regimului Solvabilitate II este prezentată în tabelul de mai jos comparativ cu valoarea pasivelor din situațiile financiare anuale statutare:

Denumire element de pasiv	Valoarea Solvabilitate II 2025	Valoarea Statutară 2025	Valoarea Solvabilitate II 2024	Valoarea Statutară 2024
Provizioane, altele decât cele tehnice	4.391	4.391	2.222	2.222
Obligații financiare, altele decât datorile către instituții de credit	7.912	-	2.876	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	750	807	-12	-12
Obligații de plată din reasigurare	52.470	52.470	18.730	18.801
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	5.008	59.608	3.651	3.651
Alte obligații care nu figurează în altă parte	-	12.910	-	28.478
TOTAL	70.531	130.183	27.467	53.140

Alte pasive sunt recunoscute la data tranzacției.

La data de raportare, Societatea nu are obligații de tipul:

- Datorii contingente;
- Obligații privind pensiile;
- Depozite de la reasigurători;
- Instrumente financiare derivate;
- Datorii către instituții de credit;
- Datorii subordonate.

D.3.1. Provizioane, altele decât cele tehnice

Poziția bilanțului "Provizioane, altele decât cele tehnice" include toate provizioanele care nu fac parte din activitatea de asigurare. Acestea sunt, cu titlu de exemplu: provizioane privind litigiile, provizioane pentru bonusuri sau alte cheltuieli cu personalul.



Statutar: În rapoartele financiare statutare întocmite în conformitate cu Norma 41/2015 cu modificările ulterioare, provizioanele sunt destinate să acopere datorii a căror natură este definită în mod clar și care la data raportării sunt foarte probabile sau sigure, însă sunt incerte în ceea ce privește valoarea finală de decontare sau momentul de timp când această decontare va avea loc.

Solvabilitate II: Provizioanele sunt evaluate conform celei mai bune estimări și sunt prezentate în bilanțul economic cu această valoare. Valoarea este calculată ca cea mai bună estimare a plăților necesare pentru îndeplinirea obligației (IAS 37).

D.3.2. Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit

Statutar: Conform reglementărilor contabile statutare, aceasta categorie de pasiv nu este recunoscută.

Solvabilitate II: În cadrul acestei categorii, este înregistrată datoria aferentă recunoașterii conform standardului IFRS 16 în ceea ce privește contractul de leasing operațional pentru sediul social.

D.3.3. Datorii către asigurați și intermediari

Acest element bilanțier include sumele datorate de Societate către asigurați și intermediari, rezultate din derularea activității de asigurare. Nu sunt evidențiate la acest capitol rezervele tehnice aferente contractelor de asigurare, care sunt evidențiate distinct în pasivele bilanțiere și care sunt detaliate la capitolul D.2.

Întrucât sunt datorii pe termen scurt, valoarea din bilanțul statutar este considerată a fi rezonabilă pentru estimarea valorii de piață, cu excepția comisioanelor neexigibile. De aceea, valoarea datoriilor din bilanțul statutar este ajustată cu valoarea comisioanelor neexigibile, la fel cum și creanțele de la asigurați și intermediari sunt ajustate cu primele neexigibile, aceasta fiind singura diferență dintre cele două standarde de raportare.

D.3.4. Datorii din reasigurare

Poziția bilanțului "Datorii din operațiuni de reasigurare" reprezintă sumele datorate reasigurătorilor. Întrucât sunt datorii pe termen scurt, valoarea statutară este considerată a fi rezonabilă pentru estimarea valorii de piață, cu excepția datoriilor neexigibile. De aceea, valoarea datoriilor din bilanțul statutar este ajustată cu valoarea datoriilor neexigibile, la fel cum și creanțele și datoriile în relația cu asigurații și intermediarii de asigurări sunt ajustate cu primele și comisioanele neexigibile, aceasta fiind singura diferență dintre cele două standarde de raportare.

D.3.5. Datorii (comerciale, altele decât asigurări și reasigurări)

Aceste datorii includ sumele de plătit către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale, fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate, angajați, precum și cele datorate furnizorilor de servicii.

Înregistrarea cheltuielilor se efectuează cu respectarea principiului contabilității de angajament astfel încât veniturile și cheltuielile aferente realizării acestora să fie înregistrate în aceeași perioadă contabilă indiferent de data încasării sau a plății.

Acestea sunt considerate a fi evaluate la valoare justă, atât în conformitate cu Solvabilitate II, cât și cu standardele locale.

D.3.6. Alte pasive



Acest element bilanțier include toate celelalte poziții de pasiv ale bilanțului, care nu sunt prezentate în subcapitolele D.3 de mai sus sau în capitolul D.2 (rezerve tehnice).

Valoarea prezentată în situațiile financiare statutare include venituri în avans din comisioane de reasigurare și prime de asigurare încasate în avans. În conformitate cu Solvabilitate II, aceste sume au fost incluse în calculul rezervelor tehnice, aceasta fiind singura diferență dintre cele două standarde de raportare la acest capitol bilanțier.

D.4 Metode alternative de evaluare

Din punct de vedere al ierarhiei valorii juste, Societatea clasifică activele și datoriile financiare astfel:

- Nivelul 1 (prețuri cotate de pe piețele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect). Când valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu se pot obține de pe piețe active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informațiile folosite în aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obținute din date de piață observabile și au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse în aceasta categorie instrumente a căror valoare este determinată:
 - ✓ Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață;
 - ✓ Folosind cotații dintr-o piață activă ajustate, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață (de exemplu în cazul în care prețurile cotate se referă la active similar, dar nu identice cu cel evaluat);
 - ✓ Folosind prețuri cotate dintr-o piață inactivă, cu sau fără ajustări, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață; unde mai multe cotații sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variație între prețurile obținute poate fi un indicator că prețurile sunt obținute folosind date de piață observabile.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste nu sunt observabile, ci sunt determinate de Societate folosind cele mai bune informații disponibile în aceste circumstanțe).

Societatea nu deține active financiare pentru care a utilizat metode alternative de evaluare în exercițiul încheiat la 31.12.2025.

D.5 Alte informații

Nu există alte informații semnificative.



E. GESTIONAREA CAPITALULUI

E.1 Fonduri proprii

Obiectivul Societății din punct de vedere al gestionării capitalului este să îndeplinească cerințele părților interesate, inclusiv clienți și acționari. Societatea monitorizează atent indicatori precum: Fondurile Proprii și încadrarea acestora pe ranguri, cerința de capital de solvabilitate, cerința de capital minim, lichiditatea.

Fondurile proprii reprezintă suma fondurilor proprii de bază și a fondurilor proprii auxiliare prevăzute de lege.

Societatea calculează cerința de capital și fondurile proprii trimestrial. O dată pe an, în timpul exercițiului de bugetare, Societatea pregătește un plan pentru cerințele de capital și fondurile proprii pentru următorii 3 ani și realizează o proiecție a poziției de capital din punct de vedere Solvabilitate II.

Capitalul propriu în cadrul Solvabilitate II corespunde, în esență, excedentului activelor față de pasive. Acestea constituie resursele proprii disponibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate (SCR).

Fondurile disponibile sunt împărțite în ranguri în conformitate cu cerințele Solvabilitate II. Categoriile sunt definite ca o clasă de calitate. Conform art.92 (1), criteriile de clasificare sunt subordonarea, disponibilitatea permanentă și libertatea de rambursare. Rangul 1 reprezintă cea mai înaltă clasă de calitate. Fondurile proprii din această categorie sunt disponibile în orice moment și fără restricții pentru acoperirea pierderilor.

La 31.12.2025 Societatea deține fonduri proprii rang 1 și 2. Rangul 1 este împărțit în următoarele componente: capital social și rezerva de reconciliere. Această categorie este pe deplin eligibilă pentru acoperirea cerințelor de capital, minim și de solvabilitate. Rangul 2 reprezintă capitalul subscris și nevârsat.

Rezumat privind fondurile proprii la data de 31.12.2025 comparativ cu 31.12.2024:

Fonduri proprii de bază (mii lei)	Total 2025	Rang1 – nerestricționat 2025	Rang2 – restricționat 2025	Total 2024	Rang 1 – nerestricționat at 2024
Rezerva de reconciliere	-17.363	-17.363	-	-36.999	-36.999
Alte fonduri proprii de bază (capital social vărsat)	146.350	130.100	16.250	75.500	75.500
Excedentul de active față de obligații	128.987	112.737	16.250	38.501	38.501

În situațiile Solvabilitate II structura acționariatului la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 este prezentată mai jos:

Actionar (mii lei)	31 decembrie 2025	%	31 decembrie 2024	%
DCF Ventures 1 SRL	130.100	99,99	75.498	99,99
Dragic Augusta-Valeria	1,85	0,01	1,85	0,01
Total	130.100	100	75.500	100

În luna martie 2025, Adunarea Generală a Acționarilor Societății a hotărât majorarea capitalului social al Societății cu suma de 33 milioane lei. Această sumă a fost virată în contul de capital al Societății de către acționarul majoritar, DCF Ventures 1 S.R.L., tot în luna martie 2025. În luna februarie 2026 A.S.F. a emis decizia de aprobare a acestei majorări, finalizând astfel procesul de autorizare aferent.

În luna iunie 2025, Adunarea Generală a Acționarilor Societății a hotărât majorarea capitalului social al Societății cu suma de 21,6 milioane lei. Această sumă a fost virată în contul de capital al Societății de către acționarul majoritar, DCF Ventures 1 S.R.L. în luna septembrie 2025, însă până la data aprobării situațiilor



financiare individuale anuale, încă nu a fost comunicată de către A.S.F. decizia privind aprobarea majorării capitalului social.

Din acest motive, atât majorarea de 33 milioane lei, cât și cea de 21,6 milioane lei în situațiile financiare statutare sunt încadrate la datorii în legătură cu acționari, în timp ce în bilanțul economic sunt considerate fonduri proprii de rang 1.

În luna decembrie 2025 acționarii au subscris 29,9 milioane lei, pe care i-au vărsat parțial (suma de 16,25 milioane lei) în luna martie 2026, iar restul de 13,65 milioane lei în luna aprilie 2026. În situațiile financiare statutare, aceste majorări nu au fost recunoscute, dar în scopul bilanțului economic la data de referință 31.12.2025 valoarea de 16,25 milioane lei este recunoscută în poziția de activ „Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate” și sunt considerate fonduri proprii de rang 2. Astfel, această majorare de capital, până la momentul vărsării, este eligibilă să acopere cerința de capital minim în limita a 20% din valoarea cerinței de capital minim și este 100% eligibilă să acopere cerința de capital de solvabilitate.

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

Societatea aplică formula standard în estimarea cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim, fără utilizarea unor simplificări sau parametri specifici și utilizează soluția informatică a unui furnizor extern pentru determinarea cerințelor de capital și pentru obținerea machetelor cantitative transmise către autoritatea de supraveghere. Această soluție asigură integritatea, confidențialitatea, autenticitatea și disponibilitatea datelor, precum și stocarea, păstrarea și jurnalizarea informațiilor și procesărilor de date. Societatea nu a recunoscut și utilizat capacitatea impozitelor amânate de a acoperi pierderile deoarece în anul 2025 a înregistrat o pierdere fiscală și estimează raportarea de pierderi fiscale în primii ani de activitate.

Societatea este pe un trend puternic ascendent al evoluției subscrierilor, a obținut venituri și a încasat prime de asigurare prin contractele de asigurare încheiate, a realizat venituri financiare din plasamentele disponibilităților. De asemenea, societatea a închiriat un spațiu pentru birouri mai larg și a înregistrat mai multe majorări de capital. Aceste schimbări au determinat amplificarea tuturor sub-modulelor componente ale cerinței de capital de solvabilitate, astfel cum este ilustrat în tabelul comparativ de mai jos.

Indicatori (mii lei)	2025	2024
Risc de piață	15.682,70	2.137,23
Risc de contrapartidă	3.705,06	5.724,58
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	63.526,36	18.106,69
Diversificare	-11.795,72	-3.735,41
Risc aferent imobilizărilor necorporale	-	-
Cerința de capital de solvabilitate de bază	71.118,41	22.233,10



Risc operațional	12.108,27	1.558,57
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	-	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	-	-
Cerința de capital de solvabilitate	83.226,68	23.791,66

În urma evoluției activității de subscriere, cerința de capital minim a depășit pragul absolut menționat de reglementările în vigoare, atingând aproximativ 32,37 mil lei.

În determinarea cerinței de capital de solvabilitate societatea utilizează

- date din bilanțul economic
- date privind portofoliul de contracte în vigoare
- structura ratelor dobânzii fără risc publicate de EIOPA pentru data de referință 31.12.2025
- date externe publice privind nivelul de calitate al creditului pentru diferite entități cu care societatea colaborează
- date interne din planul de afaceri referitoare la activitățile ce urmează a se desfășura în următoarele 12 luni

În calculul cerinței de capital minim s – au luat în considerare date din contul de profit și pierdere corespunzător anului de raportare și date din bilanțul economic.

E.3 Utilizarea sub-modulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate.

Societatea nu utilizează risc al acțiunilor în funcție de durată în calculul cerinței de capital de solvabilitate.

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

Societatea nu utilizează un model intern în calculul cerințelor de capital de solvabilitate.

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

În perioada de raportare, societatea a îndeplinit permanent cerința minimă de solvabilitate și cerința de capital de solvabilitate.

E.6 Alte informații

Capitalul social vărsat în luna martie 2026 (16,25 milioane lei) va fi recunoscut în fonduri proprii de rang 1 în trimestrul I 2026, capitalul social vărsat în luna aprilie 2026 (13,65 milioane lei) va fi recunoscut în fonduri proprii de rang 1 în trimestrul II 2026. Nu există alte informații semnificative cu privire la gestionarea capitalului față de cele menționate anterior.

ⁱ <https://www.asfromania.ro/ro/a/3288/2025---rapoarte-piata-asigurarilor>

ⁱⁱ <https://unsar.ro/resurse/raport/raport-unsar-kpmg-indicatorii-pietei-asigurari-t1-t2-2020.html>

ⁱⁱⁱ <https://www.baar.ro/statistici/>

Bilanț (mii lei)		Valoare Solvabilitate II
Active		C0010
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	8.444,55
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	271.036,21
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni - cotate	R0110	-
Acțiuni - necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	262.475,73
Titluri de stat	R0140	262.475,73
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	-
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	8.560,48
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	14.579,07
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	14.579,07
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	66.343,18
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	66.343,18
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	66.343,18
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	3.581,75
Creanțe de reasigurare	R0370	-
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	1.709,07
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	16.250,00
Numerar și echivalente de numerar	R0410	34.113,64
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
Total active	R0500	416.057,48

Bilanț (mii lei)		Valoare Solvabilitate II
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	216.540,47
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	216.540,47
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	207.247,94
Marja de risc	R0550	9.292,53
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	-
Marja de risc	R0590	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-
Marja de risc	R0640	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	R0650	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	-
Marja de risc	R0680	-
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	-
Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	-
Obligații contingente	R0740	-
Provizioane, altele decât provizioanele tehnice	R0750	4.390,69
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	-
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	7.911,98
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	749,64
Obligații de plată din reasigurare	R0830	52.469,83
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	5.007,98
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	287.070,58
Excedentul de active față de obligații	R1000	128.986,90

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri (mii lei)		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)											Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională					Total
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviactică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviactică și de transport	Bunuri	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise																		
Brut – Asigurare directă	R0110	-	2,75	-	359.920,56	1.911,71	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	361.835,02
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0140	-	-	-	141.757,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141.757,22
Net	R0200	-	2,75	-	218.163,34	1.911,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	220.077,80
Prime câștigate																		
Brut – Asigurare directă	R0210	-	0,62	-	207.893,84	687,44	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	208.581,90
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0240	-	-	-	84.767,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.767,62
Net	R0300	-	0,62	-	123.126,22	687,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123.814,27
Daune apărute																		
Brut – Asigurare directă	R0310	-	-	-	143.182,04	499,89	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	143.681,93
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0340	-	-	-	57.277,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.277,38
Net	R0400	-	-	-	85.904,65	499,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.404,54
Cheltuieli în avans	R0550	-	0,43	-	58.461,84	323,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.786,19
Sold - alte cheltuieli/venituri tehnice	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Total cheltuieli	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	58.786,19

Rezerve tehnice pentru asigurări generale (mii lei)		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională												Reasigurare neproporțională de bunuri				Total obligații de asigurare generală
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviațică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviațică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Cea mai bună estimare		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Rezerve de prime		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brut	R0060	-	-	-	145.937,93	368,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146.306,26
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-	-	-	42.540,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.540,91
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-	-	-	103.397,01	368,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.765,35
Rezerve de daune		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brut	R0160	-	-	-	60.838,79	102,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.941,68
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	-	-	-	23.802,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.802,26
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	-	-	-	37.036,53	102,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.139,42
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	-	-	-	206.776,71	471,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207.247,94
Total cea mai bună estimare – net	R0270	-	-	-	140.433,54	471,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140.904,77
Marja de risc	R0280	-	-	-	9.261,45	31,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.292,53
Rezerve tehnice – total		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Rezerve tehnice – total	R0320	-	-	-	216.038,16	502,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216.540,47
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă - total	R0330	-	-	-	66.343,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.343,18
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite - total	R0340	-	-	-	149.694,99	502,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.197,29

Daune din asigurarea generală (mii lei)

Anul de accident/ anul de subscriere	Z0020	1 - An de accident
TOTAL ACTIVITATE		

Daune brute plătite (necumulate)		An de dezvoltare (valoare absolută)												În curent	Suma anilor (cumulativ)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170		
Anterior	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	-	-
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-
N-5	R0200	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	-	-
N-4	R0210	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	-	-
N-3	R0220	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
N-2	R0230	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
N-1	R0240	1.707,43	1.537,81	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	1.537,81	3.245,24
N	R0250	64.165,52	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	64.165,52	64.165,52
Total	R0260	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	65.703,33	67.410,76

Cea mai bună estimare actualizată brută a rezervelor de daune		An curent, suma anilor (cumulați)												Sfârșitul anului (date actualizate)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Anterior	R0100	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	
N-5	R0200	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	
N-4	R0210	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	
N-3	R0220	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	
N-2	R0230	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
N-1	R0240	5.044,44	3.087,13	X	X	X	X	X	X	X	X	X	2.701,75	
N	R0250	64.968,33	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	56.858,03	
Total	R0260	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	59.559,79	

Fonduri proprii (mii lei)		Total	Rangul 1 nerestricționat	Rangul 1 restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	146.350,00	130.100,00	-	16.250,00	-
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-	-	-	-
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-	-	-	-
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-	-	-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-	-	-	-	-
Acțiuni preferențiale	R0090	-	-	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-	-	-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	- 17.363,10	17.363,10	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-	-	-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	-	-	-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-	-	-	-	-
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	128.986,90	112.736,90	-	16.250,00	-
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevârsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	-	-	-	-	-
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevârsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	-	-	-	-	-
Acțiunile preferențiale nevârsate și neapelate, plătibile la cerere	R0320	-	-	-	-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-	-	-	-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-	-	-	-	-
Acreditivile și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-	-	-	-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-	-	-	-	-
Contribuții suplimentare ale membrilor - altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-	-	-	-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-	-	-	-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	128.986,90	112.736,90	-	16.250,00	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	128.986,90	112.736,90	-	16.250,00	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	128.986,90	112.736,90	-	16.250,00	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	119.210,77	112.736,90	-	6.473,88	-
SCR	R0580	83.226,68	-	-	-	-
MCR	R0600	32.369,38	-	-	-	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	154,98%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	368,28%				

Rezerva de reconciliere		C0060
Rezerva de reconciliere		C0060
Excedentul de active față de obligații	R0700	128.986,90
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	-

Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	146.350,00
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	- 17.363,10
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	-

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard (mii lei)			
Cerința de capital de solvabilitate de bază		Cerința de capital de solvabilitate brută	Simplificări
		C0110	C0100
Risc de piață	R0010	15.682,70	-
Risc de contrapartidă	R0020	3.705,06	X
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	63.526,36	-
Diversificare	R0060	-	X
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	X
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	71.118,41	X

Cerința de capital de solvabilitate de bază (parametri specifici întreprinderii)		Parametri specifici societății
		C0090
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	-

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		Valoare
		C0100
Risc operațional	R0130	12.108
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	83.226,68
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul a	R0211	-
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul b	R0212	-
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul c	R0213	-
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul d	R0214	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	83.226,68
Alte informații privind SCR		X
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	-
Efectele diversificării generate de fondurile dedicate agregare nSCR pentru articolul 304	R0440	-

Abordarea în ceea ce privește rata de impozitare		Da/Nu
		C0109
Abordare bazată pe rata medie de impozitare	R0590	Nu

Calcularea capacității impozitelor amânate de a absorbi pierderile		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-
LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	-
LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor	R0660	-
LAC DT justificată prin reportare, exercițiul în curs	R0670	-
LAC DT justificată prin reportare, exercițiile următoare	R0680	-
LAC DT maximă	R0690	-

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală (mil lei)

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale

		Componente MCR	
		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010		32.369,38

		Informații generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	-	2,71
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	140.433,54	215.482,43
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	471,23	1.888,05
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	-	-
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	-	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	-	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	-	-

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață			
		C0040	
MCRL Rezultat	R0200		-

Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață			
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	-	X
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	-	X
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	-	X
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	-	X
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250	X	-

Calcularea MCR totală			
		C0070	
MCR liniară	R0300		32.369,38
SCR	R0310		83.226,68
Plafonul MCR	R0320		37.452,00
Pragul MCR	R0330		20.806,67
MCR combinată	R0340		32.369,38
Pragul absolut al MCR	R0350		20.394,00
Cerința de capital minim	R0400		32.369,38