

CONVOCATOR al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor

Consiliul de Administratie al Companiei de Asigurări-Reasigurări Exim România (CARE România) S.A. **societate administrata în sistem unitar**, cu sediul social în Bd. Aviatorilor nr. 33, parter, ap. 1, Sector 1, București, înregistrată la ONRC sub J40/3151/2009, CUI 25252500, în temeiul prevederilor art. 117 din Legea nr. 31/1990, privind societățile, republicată, **convoacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de 18.06.2018 ora 12.00 la sediul social sau pe data de 19.06.2018 la aceeași ora, în același loc și cu aceeași ordine de zi, în cazul în care la prima convocare nu se vor îndeplini condițiile privitoare la cvorum**, cu următoarele puncte pe:

ORDINEA DE ZI

1. Aprobarea situațiilor financiare anuale pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017.
2. Împuternicirea unui reprezentant al acționarilor pentru a întreprinde toate acțiunile necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor convocată prin prezenta și efectuarea tuturor formalităților aferente necesare.

Materialele informative asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinară a Acționarilor se pot obține de la sediul societății.

În conformitate cu prevederile art. 117 alin. (6) din legea nr. 31/1990, privind societățile comerciale, republicată, lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor la sediul social al societății, putând fi consultată și completată de aceștia.

Cererile privind introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi, pot fi depuse în temeiul art. 117¹ din Legea nr. 31/1990, privind societățile comerciale, republicată, și ale art. 10 alin. (8) din Actul constitutiv, de acționarii care dețin, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, la sediul social al societății, în termen de 15 zile de la data publicării convocatorului în vederea aducerii la cunoștință a celorlalți acționari.


Acționarii pot participa la ședința adunării, personal, prin reprezentanții lor legali sau prin reprezentanți cu procură specială. Un exemplar al procurii va fi depus în original la sediul societății

cu cel puțin 48 de ore înainte de începerea lucrărilor ședinței adunării generale. Al doilea exemplar va fi înmănat reprezentantului pentru a-l prezenta în cadrul ședinței, iar al treilea exemplar rămâne la acționar.

Materialele informative asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinara a Acționarilor se pot obține de la sediul societății.

Pentru informații suplimentare vă rugăm să vă adresați dnei. Adriana Mărginean, tel. 0724.312.020, email: adriana.marginean@eximasig.ro.

Data: 17.05.2018



Președinte al Consiliului de Administrație
Bogdan Iulian Popa

CONVOCATOR al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor

Consiliul de Administratie al Companiei de Asigurări-Reasigurări Exim România (CARE România) S.A. **societate administrată în sistem unitar**, cu sediul social în Bd. Aviatorilor nr. 33, parter, ap. 1, Sector 1, București, înregistrată la ONRC sub J40/3151/2009, CUI 25252500, în temeiul prevederilor art. 117 și 117¹ din Legea nr. 31/1990, privind societățile comerciale, republicată, la cerere, **completează ordinea de zi pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** din data de 18.06.2018 ora 12.00 la sediul social sau pe data de 19.06.2018 la aceeași ora, în același loc și cu aceeași ordine de zi, în cazul în care la prima convocare nu se vor îndeplini condițiile privitoare la cvorum, **cu următoarele puncte pe ordinea de zi:**

1. Evaluarea activității administratorilor din punctul de vedere al execuției contractului de mandat și a planului de administrare.
2. Autorizarea Consiliului de Administratie în vederea: 1. evaluării anuale, începând cu exercițiul financiar al anului 2018, a activității Directorului General și a Directorului General Adjunct; 2. negocierii, aprobării și semnării de acte adiționale la contractele de mandat încheiate cu Directorului General, respectiv cu Directorul General Adjunct, cu excepția acelor care privesc modificarea remunerației și indicatorii de performanță, în conformitate cu prevederile art. 36 din OUG nr.109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice.

ORDINEA DE ZI VA FI URMATOAREA

1. Aprobarea situațiilor financiare anuale pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017.
2. Evaluarea activității administratorilor din punctul de vedere al execuției contractului de mandat și a planului de administrare.
3. Autorizarea Consiliului de Administratie în vederea: 1. evaluării anuale, începând cu exercițiul financiar al anului 2018, a activității Directorului General și a Directorului General Adjunct; 2. negocierii, aprobării și semnării de acte adiționale la contractele de mandat încheiate cu Directorului General, respectiv cu Directorul General Adjunct, cu excepția acelor care privesc modificarea remunerației și indicatorii de performanță, în conformitate cu prevederile art. 36 din OUG nr.109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice.

4. Împuternicirea unui reprezentant al acționarilor pentru a întreprinde toate acțiunile necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor convocată prin prezenta și efectuarea tuturor formalităților aferente necesare.

Acționarii pot participa la ședința adunării, personal, prin reprezentanții lor legali sau prin reprezentanți cu procură specială. Un exemplar al procurii va fi depus în original la sediul societății cu cel puțin 48 de ore înainte de începerea lucrărilor ședinței adunării generale. Al doilea exemplar va fi înmânat reprezentantului pentru a-l prezenta în cadrul ședinței, iar al treilea exemplar rămâne la acționar.

Materialele informative asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinară a Acționarilor se pot obține de la sediul societății.

Pentru informații suplimentare vă rugăm să vă adresați dnei. Adriana Mărginean, tel. 0724.312.020, email: adriana.marginean@eximasig.ro.

Data: 31.05.2018

Președinte al Consiliului de Administrație
Bogdan Iulian Popa

Notă aprobare AGOA

| | |
|--|---|
| Număr de înregistrare: 1769/31.05.2018 | AVIZAT |
| Subiect: privind delegarea de atribuții Consiliului de Administrație al CARE România SA | pentru prezentare Comitet Directie, |
| Departament Juridic și Resurse Umane | Director General Micu Andrei |
| | Director General Adjunct Florescu Adrian |

Page | 1

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

privind delegarea de atribuții Consiliului de Administrație al CARE România SA

Preambul

Ca urmare a convocării Adunării Generale a Acționarilor Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA pentru data de 18/19.06.2018, prin Adresa transmisă de Banca de Export Import a României EximBank SA înregistrată sub nr. 72/31.05.2018, formulată în temeiul art. 117¹, alin (1) și (2) din Legea societăților 31/1990 modificată și completată, s-a solicitat introducerea următoarelor puncte pe ordinea de zi:

- 1.** Evaluarea activității administratorilor din punctul de vedere al execuției contractului de mandat și a planului de administrare în conformitate cu dispozițiile art. 30 alin. (7) din OUG nr. 109/2011 modificată și completată.
- 2.** Autorizarea Consiliului de Administrație în vederea:
 - a.** evaluării anuale, începând cu exercițiul financiar al anului 2018, a activității Directorului General și a Directorului General Adjunct;
 - b.** negocierii, aprobării și semnării de acte adiționale la contractele de mandat încheiate cu Directorului General, respectiv cu Directorului General Adjunct, cu excepția acelor care privesc modificarea remunerației și indicatorii de performanță, în conformitate cu prevederile art. 36 din OUG nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Așa cum rezultă din Convocatorul suplimentar înregistrat sub nr. 1789/04.06.2018, Compania a completat ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor din data de 18/19.06.2018 cu cele două puncte solicitate prin Adresa nr. 72/31.05.2018.

Contextul actual

Prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 5/30.05.2017 astfel cum a fost modificată prin Hotărârea AGOA nr. 9/20.07.2017, dl. Andrei Răzvan Micu și dl. Adrian Răzvan Florescu au fost numiți director general, respectiv director general adjunct, și membri executivi în Consiliul de Administrație.

Page | 2

Astfel, atât clauzele contractelor de mandat cât și indicatorii de performanță, au fost stabiliți și aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor, ca urmare a negocierii purtate cu Banca de Export Import a României în calitate de societate care deține controlul la CARE România SA și instituție care a organizat procesul de selecție și recrutare a membrilor Consiliului de Administrație.

Deoarece directorii dețin și calitate de membri executivi în Consiliul de Administrație, evaluarea acestora este făcută în conformitate cu prevederile art. 30 alin. (7) din OUG nr. 109/2011, „*de către adunarea generală a acționarilor, după caz, cu sprijinul unor experți în astfel de evaluări, și vizează atât execuția contractului de mandat, cât și a planului de administrare.*”

Motive privind delegarea atribuțiilor către Consiliul de Administrație

Potrivit prevederilor art. 17 alin. 2 din Actul Constitutiv valabil la nivelul societății, „*directorii își derulează activitatea sub controlul exclusiv al Consiliului de Administrație*”.

Astfel, Consiliul de Administrație apare ca fiind structura cea mai în măsură să evalueze activitatea directorilor, aspect care rezultă și din următoarele dispoziții legale:

- art. 36 alin. (5) din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice care prevede că „*Evaluarea activității directorilor sau directoratului, după caz, se face anual de către consiliul de administrație sau supraveghere și vizează atât execuția contractului de mandat, cât și a componentei de management a planului de administrare.*”
- art. 142 alin. (2) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, care stabilește că *supravegherea activității directorilor* este un atribut prevăzut în mod expres în sarcina Consiliul de administrație;

Totodată, se impune ca supravegherea activității membrilor comitetului de direcție să fie efectuată inclusiv din punctul de vedere al contractelor de mandat încheiate cu directorul general și directorul general adjunct, fără fi necesară convocarea adunării generale a acționarilor cu un astfel de punct pe ordinea de zi.

Mai mult decât atât, Adunarea Generală a Acționarilor nu are atribuții care privesc în mod direct relația cu membrii comitetului de direcție, Consiliul de Administrație fiind cel care a delegat conducerea executivă către directori, numindu-i pe aceștia în funcție.

Însă, având în vedere că cei doi directori dețin și calitatea de membri executivi în Consiliul de Administrație, remunerația și indicatorii de performanță stabiliți în sarcina lor, au fost aprobați la nivelul adunării generale a acționarilor.

Prin urmare, apreciem că orice modificări ale clauzelor contractelor de mandat încheiate cu directorii, trebuie să fie negociate, aprobate și semnate la nivelul Consiliului de Administrație, pentru a evita întâzieri nejustificate care ar putea interveni dacă această atribuție ar rămâne în sarcina Adunării Generale (precum întâzieri ca urmare a convocării ședinței cu 30 de zile înainte de data efectivă, etc.).

Excepție de la regula sus-menționată o vor face aspectele care privesc modificarea remunerației și indicatorilor de performanță, care va rămâne în competența exclusivă a adunării generale, dată fiind calitatea de membri executivi în Consiliul de Administrație a directorului general și a directorului adjunct.

Temei

În conformitate cu prevederile art. 15 alin. (1) lit. p din Actul constitutiv al CARE România SA, Consiliul de Administrație „îndeplinește orice alte atribuții stabilite în sarcina sa din partea adunării generale a acționarilor (...)”.

Propunere

Supunem spre aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, autorizarea Consiliului de Administrație în vederea:

- 1. Evaluării anuale, începând cu exercițiul financiar al anului 2018, a activității Directorului General și a Directorului General Adjunct;*
- 2. Negocierii, aprobării și semnării de acte aditionale la contractele de mandat încheiate cu Directorului General, respectiv cu Directorului General Adjunct, cu excepția acelor care privesc modificarea remunerației și indicatorii de performanță, în conformitate cu prevederile art.36 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.*

Întocmit,

Adriana Mărginean

Șef Departament Juridic și Resurse Umane

Notă avizare CA/aprobare AGOA

| | | |
|---|--|---|
| Număr de înregistrare: 1868/08.06.2018 | AVIZAT pentru prezentare la CA/AGOA Director General Andrei Razvan MICU | 1 |
| Subiect: evaluarea membrilor Consiliului de Administrație conform art. 30 alin. (5) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanța la întreprinderile publice | | |
| Consiliul de Administrație | Director General Adjunct Adrian Razvan FLORESCU | |

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

privind evaluarea membrilor Consiliului de Administrație conform art. 30 alin. (5) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanța la întreprinderile publice

I. PREZENTARE CARE ROMÂNIA S.A.

Compania de Asigurări Reasigurări EXIM România S.A. (numită în continuare “Societatea” sau “CARE-România”) este înregistrată în România la data de 09.03.2009, având cod unic de înregistrare 25252500.

CARE - România este o societate pe acțiuni, organizată și funcționând conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, Legii nr. 32/2000 privind activitatea de asigurare și supraveghere a asigurărilor, cu modificările și completările ulterioare și ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, cu modificările și completările ulterioare și Normelor emise în aplicarea acestora. De asemenea, societatea aplică și Ordonanța de Urgență Nr. 109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, modificată prin Legea nr. 111/2016 și Normele metodologice de aplicare aprobate prin Hot. Nr. 722/2016 din 28 septembrie 2016.

CARE - România desfășoară activități de asigurări exceptând asigurările de viață (cod CAEN 6603) prin intermediul sediului său din București, Bulevardul Aviatorilor, nr.33, parter, sector 1.

Conform deciziilor CSA nr. 650/09.08.2010, 238/06.04.2011 și 325/05.06.2012 CARE – România este autorizată de către Comisia de Supraveghere a Asigurărilor să practice următoarele clase de asigurări generale:

- Clasa 1 – Asigurări de accidente;
- Clasa 5 – Asigurări de mijloace de transport aerian;
- Clasa 7 – Asigurări de bunuri în tranzit;

- Clasa 8 – Asigurări de incendiu și alte calamități naturale;
- Clasa 9 – Alte asigurări de bunuri;
- Clasa 11 – Asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport aerian;
- Clasa 13 – Asigurări de răspundere civilă generală;
- Clasa 14 - Asigurări de credite;
- Clasa 15 - Asigurări de garanții;
- Clasa 16 – Asigurări de pierderi financiare.

CARE-România a fost autorizată în data de 09.08.2010 și este înscrisă în Registrul Asigurătorilor cu nr. RA-067-09.08.2010.

Începând cu 06.10.2017, CARE România S.A. și-a modificat sistemul de administrare din dualist în unitar, sub conducerea unui Consiliu de Administrație și a unui Comitet de Direcție.

În conformitate cu prevederile Normei 41/2015, evidența contabilă a societății este realizată pe baza reglementărilor contabile specifice domeniului asigurărilor, conform Directivelor Europene specificate în norma sus-amintită și Legii contabilității nr. 82/1991, republicată.

Capitalul social subscris la 31.12.2017 era de **37.643.996** lei, fiind integral vărsat. Numărul total de acțiuni emise este de 9.410.999, iar valoarea unei acțiuni este de 4 lei.

Structura acționariatului, la 31 decembrie 2017, este prezentată mai jos:

| Denumire | Nr. Actiuni | % |
|----------------------|------------------|-------------|
| EXIMBANK România S.A | 9.133.461 | 97,0509% |
| Persoane Fizice | 277.538 | 2,9491% |
| TOTAL | 9.410.999 | 100% |

II. ORGANELE DE SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCERE

Consiliul de Supraveghere este organul de conducere administrativă a EximAsig, fiind format din 3 membri, persoane fizice, numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani, ce poate fi reînnoit. Componenta Consiliului de Supraveghere în anul 2017, a fost următoarea:

- Traian Sorin Halalai – Președinte (contractul a încetat prin ajungere la termen la data de 14.02.2017);
- Paul Ichim – membru (contractul a încetat prin ajungere la termen la data de 14.02.2017);
- Tudor Baltă – membru (07.01.2016, a încetat prin ajungere la termen a contractului de mandat).

Directoratul a asigurat conducerea executivă a EximAsig, în perioada 01.01.2017 - 08.07.2017 pe baza delegării și sub controlul Consiliului. Directoratul este constituit din 3 membri desemnați prin mandat, pe o durată de 4 ani. Componenta Directoratului în anul 2017, a fost următoarea:

- Andrei Răzvan Micu – Președinte (contractul a încetat prin ajungere la termen la data de 14.08.2017);
- Dan Dobrea – Membru (contractul a încetat prin ajungere la termen la data de 08.07.2017);

- Ionuț Losonti Boncea – Membru (contractul a încetat prin ajungere la termen la data de 08.07.2017).

În perioada 08.07.2017 – 14.08.2017, conducerea executivă a fost asigurată de dl. Andrei Răzvan Micu în calitate de Președinte al Directoratului.

În perioada 14.08.2017 – 06.10.2017, CARE România SA nu a avut organe de conducere autorizate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, însă membrii Comitetului de Direcție, numiți în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 30.05.2017, au supravegheat modul de derulare a activității societății asigurându-i astfel continuitatea și evitând apariția unui blocaj în bunul mers al societății (evitarea apariției unui risc operațional, financiar etc).

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2/28.12.2016 s-a aprobat modificarea sistemului de administrare al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA din sistem dualist în sistem unitar, societatea urmând a fi condusă de un Consiliu de Administrație alcătuit din 5 membri.

Consiliul de Administrație al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA a fost numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017, componența acestuia fiind următoarea:

- Bogdan Iulian Popa – Președinte al Consiliului de Administrației - Membru nexecutiv;
- Andrei Răzvan Micu – Membru executiv;
- Adrian Răzvan Florescu - Membru executiv;
- Gabriel Vasile Oltean- Membru nexecutiv.
- Florin Dimitrescu – Membru neexecutiv.

Pentru respectarea prevederilor art. 3 alin. (1) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 conform cărora „se supun aprobării A.S.F.: a) membrii structurii de conducere din cadrul entităților reglementate”, la începutul lunii iunie 2017, societatea a demarat procesul de avizare a membrilor Consiliului de Administrație.

Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat patru dintre cei cinci membri ai Consiliului de Administrație numiți în ședința din data de 06.10.2017.

În acest context în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 20.11.2017, s-a constatat vacatarea unui post de administrator neexecutiv independent, s-a demarat procedura de selecție și recrutare și s-a numit cu titlu provizoriu dl. Cezar Flavian Patriche, în calitate de membru neexecutiv în Consiliul de Administrație, pentru o perioada de 4 luni, în conformitate cu OUG nr. 109/2011.

Deciziile de aprobare pentru membrii Comitetului de Direcție au fost emise și transmise societății în data de 05.12.2017.

Avizul ASF pentru exercitarea funcției de către dl. Cezar Flavian Patriche a fost primit de societate în data de 09.03.2018.

Comitetul de Direcție a asigurat conducerea executivă a EximAsig, în perioada 05.12.2017 - 31.12.2017 pe baza delegării și sub controlul Consiliului de Administrație. Comitetul de Direcție este constituit din 2 membri desemnați prin mandat, pe o durată de 4 ani.

Componența Comitetului de Direcție, a fost următoarea:

- Andrei Răzvan Micu – Director General;
- Adrian Răzvan Florescu – Director General Adjunct.

III. PREZENTAREA OBIECTIVELOR STRATEGICE STABILITE CONFORM PLANULUI DE ADMINISTRARE

| 4

Prin planul de administrare membrii Consiliului de Administrație CARE România S.A. și-au stabilit ca priorități strategice:

- Susținerea și promovarea asigurărilor de credite și garanții;
- Implementarea/consolidarea mecanismelor de control intern pentru minimizarea riscurilor specifice activității de asigurări;
- Creșterea organică, dezvoltarea activității fiind urmărită simultan cu eficientizarea utilizării resurselor;
- Optimizarea proceselor de bază prin creșterea continuă a calității activității;
- Menținerea stabilității financiare;
- Adoptarea celor mai înalte standarde de governanță corporativă.

În baza datelor existente la momentul realizării planului de administrare, considerând contextul economico – financiar și mediul în care societatea își desfășoară activitatea, **obiectivele strategice pentru perioada August 2017- August 2021 au fost stabilite ca fiind:**

1. Dezvoltarea și atragerea de parteneriate cu instituții de stat, publice și private;
2. Colaborarea cu structurile autorităților publice și companiile subordonate lor (ministere, companii naționale, consilii județene, consilii locale, etc.);
3. Cultivarea relațiilor cu autoritățile locale care beneficiază de diverse surse de finanțare pentru lucrări de infrastructură sau dezvoltare a zonei;
4. Intensificarea relațiilor cu Asociația Antreprenorilor în Construcții, cu diversele asociații profesionale care activează în domeniul construcțiilor sau a prestărilor de servicii în domeniul construcțiilor (răspunderi profesionale precum cea a arhitecților sau a societăților de construcții, etc.);
5. Creșterea volumului de prime brute subscrise prin:
 - a. întărirea colaborării cu brokerii de asigurare, care să fructifice într-o cât mai mare măsură potențialul existent, să dezvolte și să diversifice portofoliul existent și viitor; campanii
 - b. diversificarea produselor de asigurare pe toate clasele de asigurări existente pentru a răspunde cerințelor pieței de asigurări aflate într-o continuă dezvoltare; produse noi
 - c. continuarea dezvoltării activității și a structurării funcțiunilor de vânzare, servicii clienți și administrare a afacerilor; angajarea de oameni noi
 - d. dezvoltarea canalelor de vânzare în mediul online; achiziția de sistem online
 - e. preluarea unor portofolii sănătoase de la societăți de asigurare concurente ca urmare a dispariției acestora sau a suspendării practicării unor clase de asigurări;

- f. identificarea oportunităților generate de relansarea programelor de investiții în infrastructură;
 - g. dezvoltarea portofoliului clasei de asigurări de garanții; produse noi
 - h. analizarea altor oportunități de business.
6. Consolidarea poziției obținute pe segmentul asigurărilor de credite prin:
- a. dezvoltarea canalului de distribuție generat de parteneriatul cu EximBank S.A.;
 - b. demararea și dezvoltarea canalului de distribuție generat de parteneriatul cu CEC BANK;
 - c. menținerea actualilor clienți și dezvoltarea portofoliului de asigurări pentru aceștia.
7. Stabilirea și menținerea unui sistem de control intern adecvat și eficient:
- a. definirea și evaluarea strategiei de gestionare a riscurilor semnificative;
 - b. definirea politicilor de administrare a riscurilor în cadrul fiecărei structuri din cadrul societății;
 - c. definirea metodologiei de măsurare a expunerilor la risc.
8. Întărirea și dezvoltarea sistemului de management al costurilor:
- a. eficientizarea cheltuielilor cu personalul;
 - b. urmărirea permanentă a eficienței cheltuielilor cu serviciile asigurate de terți (chirie, curățenie, telefonie etc.)
9. Identificarea aspectelor comune și armonizarea strategiilor, politicilor și procedurilor interne ale companiei cu cele existente în EximBank, cu respectarea prevederilor ASF.

Obiectivele CARE România S.A. pe termen mediu sunt poziționate în sensul creșterii organice, urmărind:

- dezvoltarea sistemului informatic în sensul susținerii creșterii capacităților de subscriere ale companiei;
- dinamizarea activității de vânzări, atragerea de clienți noi și creșterea volumului de prime brute subscrise;
- creșterea ponderii și volumului veniturilor din asigurările de credite și garanții;
- creșterea cotei de piață;
- adaptarea portofoliului de produse și servicii la evoluția pieței asigurărilor și la nevoile reale ale clientelei țintă;
- dinamizarea parteneriatelor cu EximBank S.A. și crearea unui parteneriat similar cu CEC Bank S.A.;

Dezvoltarea activității este urmărită simultan cu creșterea eficienței utilizării resurselor, care vizează:

- optimizarea proceselor de bază pentru subscrierea produselor de asigurare;
- consolidarea activității de administrare a riscurilor și a culturii privind riscurile la nivelul întregii organizații;
- un control riguros al costurilor;
- creșterea continuă a calității activității.

Obiectivele strategice

Obiectivele strategice ale companiei sunt în strânsă legătură cu așteptările acționarilor, conform Scrisorii de așteptări, respectiv: performanța financiar-operatională, comunicarea cu

acționarul majoritar, Calitatea și siguranța produselor și serviciilor prestate de întreprindere, etică, integritate și guvernanta corporativă.

IV. ACTIVITATEA ORGANELOR DE CONDUCERE CARE ROMÂNIA S.A.

| 6

În perioada **01.01.2017 – 07.07.2017** Directoratul EximAsig s-a întrunit de 74 ori, fiind emise un număr de 228 de hotărâri dintre care o hotărâre a fost anulată.

Principalele hotărâri ale Directoratului în perioada 01.01.2017 – 07.07.2017 au vizat:

- Avizarea modificării Actului Constitutiv pentru modificarea sistemului de administrare din dualist în unitar;
- Aprobarea încheierii/ prelungirii contractelor cu unii furnizori;
- Analiza/ aprobarea unui împrumut de la acționarul majoritar – EximBank și Planului de finanțare pe termen scurt și de redresare pentru a asigura restabilirea fondurilor proprii de bază eligibile pentru respectarea MCR și SCR.
- prelungirea/ încheierea unor polițe de asigurare;
- avizarea unei noi Organigrame corelată cu noul sistem de administrare;
- A fost continuat procesul revizuirii cadrului normativ intern în vederea respectării solicitării Consiliului de Supraveghere cu privire la continuarea procesului de aliniere la Solvency II și la standardele grupului și uniformizarea practicilor celor două societăți, cu scopul principal de eficientizare a investiției și control al riscurilor posibil a se propaga la nivelul întregului grup;
- participarea în Comitetul de Managementul Riscurilor și aprobarea rapoartelor periodice privind monitorizarea și evaluarea riscurilor proprii; în cursul anului 2017 a fost recrutată o persoană pentru funcția de Managementul Riscurilor.
- Aprobarea angajării unei noi persoane în dep. Actuarial;
- Avizarea și transmiterea către Consiliul de Supraveghere de politici/ regulamente/ rapoarte/ strategii cu privire la conducerea societății, funcțiile cheie și alte structuri interne pentru alinierea la cerințele Solvabilitate II și la legislația în vigoare etc; aprobarea modificării/ dezvoltării de noi proceduri interne în special pentru modificarea sistemului de administrare din sistem dualist în sistem unitar;
- Desemnarea responsabililor de activitățile externalizate în cadrul societății;
- Aprobarea rapoartelor interne/raportărilor către autorități conform procedurilor interne aplicabile;
- A fost aprobată modificarea limitelor de competență;
- Avizarea situațiilor financiare /situațiilor financiare IFRS la 31.12.2016;
- Monitorizarea și aprobarea implementării măsurilor dispuse prin Raportul Curții de Conturi, rapoartele de audit extern etc.

Începând cu data de 11.07.2017 și până în 14.08.2017, Directoratul a funcționat doar prin intermediul Președintelui Directoratului, în contextul modificării sistemului de administrare și neprelungirii mandatului celorlalți doi membri ai Directoratului. După această dată și până la

obținerea aprobării noii structuri de conducere, societatea a funcționat prin reprezentanți împuterniciți.

Principalele decizii luate în această perioadă se referă la:

- stabilirea unui plan de modificare a documentelor normative interne odată cu modificarea sistemului de administrare din dualist în unitar;
- avizarea Raportului actuarial pe anul 2016;
- alte măsuri administrative.

| 7

În perioada 14.08.2017 – 06.10.2017, CARE România SA nu a avut organe de conducere autorizate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, însă membrii Comitetului de Direcție, numiți în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 30.05.2017, au supravegheat modul de derulare a activității societății asigurându-i astfel continuitatea și evitând apariția unui blocaj în bunul mers al societății (evitarea apariției unui risc operațional, financiar etc).

În data de 06.10.2017, A.S.F. a autorizat 4 noi membri ai Consiliului de Administrație, urmând ca în data de 05.12.2017 să fie autorizați și membrii Comitetului de Direcție, respectiv Directorul General și Directorul General Adjunct.

În perioada 06.10.2017-31.12.2017, Consiliul de Administrație s-a întrunit de 8 ori, fiind emise un număr de 28 de hotărâri.

Consiliul de Administrație a luat decizii în ceea ce privește:

- numirea directorului general și a directorului general adjunct;
- suspendarea contractului dl. Adrian Florescu ca urmare a începerii contractului de mandat;
- închiderea procesului de reducere a capitalului social;
- acordare de împuterniciri privind semnarea politelor și reprezentarea și angajare a răspunderii patrimoniale societății;
- scoatere din funcțiune imprimanta XEROX 5755 și achiziția unei noi multifuncționale;
- achiziția aplicației de calcul a necesarului de capital de solvabilitate și de raportare Solvency II de la furnizorul Assec Danmark;
- angajare de personal nou;
- revizia de produse – garanții de licitații;
- emiteri polițe;
- externalizare servicii;
- aprobare politicii de raportări, Planului de audit 2017, Procedurii operationale standard de audit intern, Regulamentului comitetului de audit, Politicii de investitii, profilului de risc și strategiei privind administrarea riscurilor semnificative și Politicii de management a riscului.

Începând cu data de 05.12.2017, Comitetul de Direcție s-a întrunit de 5 ori, fiind emise un număr de 32 de hotărâri

Comitetul de Direcție a luat decizii în ceea ce privește:

- prelungirea/ încheierea unor polițe de asigurare;

- aprobarea procedurilor interne și avizarea politicilor și strategiilor pentru aprobarea de către Consiliul de Administrație;
- aprobare Rapoarte și Note înaintate de structurile interne;
- aprobarea Programului de control/ conformitate pentru anul 2018 și modificarea celui pe 2017;
- aprobarea implementării proiectului de implementare a Regulamentului European privind Protecția datelor;
- aprobarea proiectului de reînnoire a programului de reasigurare 2018;
- ratificarea deciziilor luate în perioada 14.08.2017- 05.12.2017;
- alte decizii administrative legate de inventariere, achiziții, program de formare profesională 2018 .

În cursul anului 2017, prin **Hotărârile Adunării Generale Ordinare/ Extraordinare a Acționarilor** au fost luate următoarele decizii:

AGOA 13.02.2017

- Ratificarea hotărârilor și măsurilor adoptate de CS între 11.04.2016 și data întrunirii AGA;
- Prelungirea mandatelor membrilor CS;
- aprobarea profilului CS și a profilului candidaților.

AGEA 13.02.2017:

- Modificarea Actului constitutiv pentru modificarea sistemului de administrare din dualist în unitar;
- Prorogarea termenului de intrare în vigoare a noului Act constitutiv până la 14.08.2017 sau data obținerii autorizației A.S.F. de către membrii Consiliului de Administrație.

AGOA 11.04.2017

- Aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2016, respectiv a bilanțului contabil și contul de profit și pierdere la 31.12.2016, aprobarea rezultatului bilanțier;
- Aprobarea raportului de audit extern cu privire la exercițiul financiar 2016; Aprobarea raportului pe anul 2016 privind activitatea Consiliului de Supraveghere condus de dl. Traian Halalai și a Directoratului condus de dl. Andrei Răzvan Micu și descărcării de gestiune a acestora (validarea acestora ca dări de seamă asupra gestiunii societății);
- Aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2017 și a Planului de afaceri – programului de activitate al CARE Romania SA pentru anul 2017;
- Ratificarea tuturor măsurilor și hotărârilor adoptate de către Consiliul de Supraveghere în perioada cuprinsă între 13.02.2017 data întrunirii ședinței Adunării Generale a Acționarilor.

AGOA 30.05.2017

- Auditorul statutar – KPMG pentru perioada 2017-2019;
- Alegerea noilor membri ai Consiliului de Administrație pentru un mandat de 4 ani, începând cu 14.08.2017;
- Prelungirea contractului de mandat pentru Președintele Directoratului până la 14.08.2017;
- Acordă împuterniciri unor reprezentanți ai societății pentru diferite operațiuni;
- Aprobarea deciziilor Directoratului din perioada 21.02.2017-30.05.2017.

AGEA 30.05.2017

- Aprobarea continuității societății;
- Aprobă reducerea capitalului social prin reducerea valorii acțiunii la 2 lei/ acțiune și modificarea Actului Constitutiv în consecință;
- Aprobă acoperirea parțială a pierderii contabile cumulate la 31.12.2016 din rezultatul reportat reprezentând pierdere neacoperită din exercițiile financiare precedente;
- Aprobă contractarea unui împrumut subordonat în valoare de 20.000.000 lei de la acționarul majoritar EximBank în vederea majorării capitalului social.

19

AGOA 27.06.2017

- Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli aferent perioadei 2018-2019;
- Aprobarea situațiilor financiare IFRS aferente exercițiului financiar 2016;
- Aprobarea politicilor și procedurii de achiziții avizate de Directorat în perioada 21.02.2017- data întrunirii AGOA din 27.06.2018 precum și măsurile și hotărârile adoptate în aceeași perioadă de către acesta.

AGOA 20.07.2017

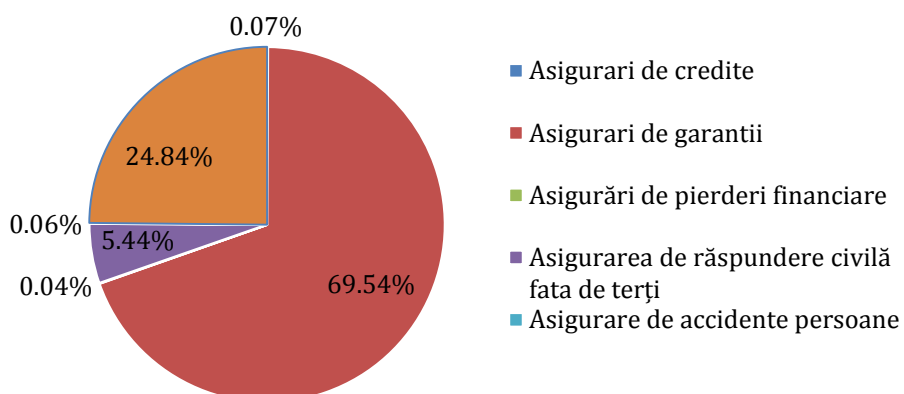
- Aprobă indicatorii de performanță financiari și nefinanciari rezultați din planul de administrare și agreeți în urma negocierilor, pentru membrii executivi/ neexecutivi ai Consiliului de Administrație;
- Aprobă contractele de mandat ale Directorului General/ Directorului General Adjunct;
- Aprobă contractele de mandat și anexele acestora cuprinzând indicatorii de performanță financiari și nefinanciari agreeți în urma negocierilor pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație;
- Aprobarea raportului de audit privind machetele incluse în raportul SFCR;
- Aprobarea organigramei CARE România S.A.;
- Se aprobă îndreptarea unei erori materiale din Hot. AGOA 30.05.2017.

AGOA 20.11.2017

- Numirea Președintelui Consiliului de Administrație;
- Constată îndeplinirea criteriilor de independență de către membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație;
- Modificarea Comitetului de Audit;
- Constată vacantarea unei poziții de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație și numește provizoriu un alt membru;
- Aprobă declanșarea procedurii de selecție a unui nou membru neexecutiv al Consiliului de Administrație și a unui post de director economic;
- Aprobă radierea din ONRC a membrilor Consiliului de Supraveghere/ Directoratului ale căror mandate au încetat prin ajungere la termen.

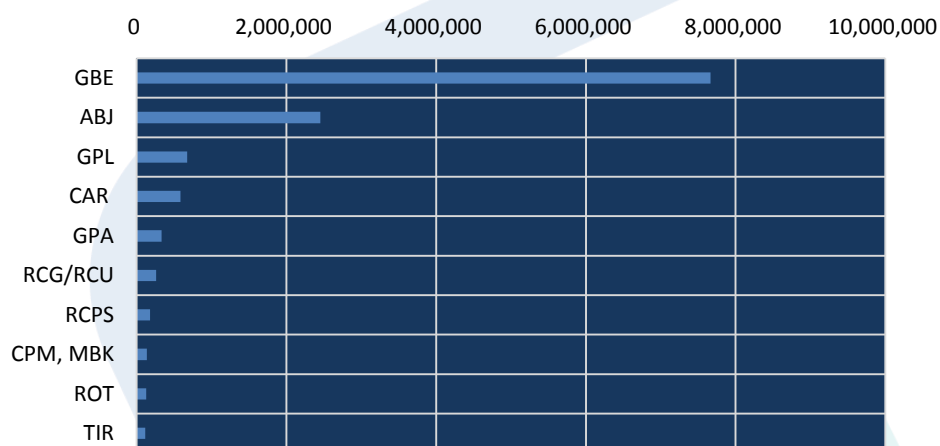
V. REALIZĂRI COMERCIALE CONFORM PLANULUI DE ADMINISTRARE

În cursul anului 2017 a fost încheiat un număr total de 2.270 contracte de asigurare reprezentând prime brute subscrise în valoare de 12.829.883,84 RON, alocate pe clase de asigurare, respectiv tipuri de produse subscrise astfel:



| 10

Top 10 din 28 Produse



2. Activitatea generată prin canalul de distribuție EximBank

Nivelul primelor brute subscrise (Prime Brute Subscrise - anulări) ianuarie-decembrie 2017 față de aceeași perioadă a anului 2016 se prezintă astfel:

| Clase asigurare | Evoluție PBS | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Asigurare de accidente persoane | -18,57% | 7.477 | 9.182 |
| Asigurarea de răspundere civilă față de terți | -54,35% | 698.351 | 1.529.703 |
| Asigurări de bunuri | 81,04% | 2.614.611 | 1.444.227 |
| Asigurări de bunuri în tranzit | 0,00% | 0,00 | 0,00 |
| Asigurări de credite | -99,66% | 9.341 | 2.770.045 |
| Asigurări de garanții | 97,90% | 8.921.998 | 4.508.267 |
| Asigurări de construcții montaj | -57,98% | 572.841 | 1.363.319 |
| Asigurări de pierderi financiare | 100,00% | 5.265 | -756 |

| | | | |
|--------------|---------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL | 10,37% | 12.829.884 | 11.623.987 |
|--------------|---------------|-------------------|-------------------|

- Primele brute subscrise pe clasa asigurărilor de bunuri au crescut cu 81,04%, înregistrându-se scăderi pe polițele CAR (-57,98%). Această creștere se datorează în primul rând subscrierii în luna Iunie a poliței pentru clientul Azomureș (1,36 mil. lei). Această creștere se datorează și actelor adiționale aferente unei alte polițe pentru clientul Azomureș (0,43 mil. lei). Principalii clienți au fost: Azomureș (PBS 1,79 mil. lei), Swietelsky Baugesellschaft (PBS 0,25 mil. lei – act adițional).
- Clasa de răspunderi a scăzut cu 54,35% ca urmare a faptului că nu au mai fost înregistrări de prime aferente polițelor subscrise pe teritoriul Italiei în anii precedenți; excluzând polițele pe Italia, primele brute subscrise au înregistrat o creștere cu 122,95% ca urmare a preluării în asigurare de clienți noi Azomures (0,15 mil. lei PBS), Electrotehnica Echipamente Electrice (0,08 mil. lei PBS), Comoserv (0,07 mil. lei PBS) și Grup Petrol Marin (0,04 mil. lei PBS), Oil Terminal (0,03 mil lei PBS).
- Clasa de asigurări de credite a înregistrat scăderi cu 99,66% din cauza micșorării portofoliului de asigurați, ca urmare a insolvenței a doi debitori strategici Romcab SA, respectiv Polisano SRL.
- Clasa de asigurări de garanții a înregistrat o creștere cu 97,90% față de aceeași perioadă a anului trecut ca urmare a faptului că a fost preluat în asigurare clientul AKTOR (4,70 mil. lei PBS).

11

Analiza privind activitatea de business a C.A.R.E. România la trimestrul IV 2017

În perioada ianuarie-decembrie 2017, au fost încheiate un număr total de **1814** contracte de asigurare noi pentru care valoarea sumei asigurate este de **2,39 mld. lei**. Primele brute subscrise în perioada de referință, atât pentru contractele noi cât și pentru suplimentele aferente contractelor în derulare, însumează **12,83 mil. lei**.

La data de **31.12.2017** primele cedate în reasigurare (7,89 mil. lei) reprezintă aproximativ **61,46%** din primele brute subscrise.

În cursul perioadei de referință 3,39% din primele brute subscrise (0,43 mil. lei) sunt atribuite canalului de distribuție EximBank – C.A.R.E. România S.A, în scădere cu 56,45% față de anul precedent.

Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurare în perioada ianuarie-decembrie 2017 față de aceeași perioadă a anului 2016, având în vedere subscrierile pe teritoriile altor state se prezintă astfel:

| Clase asigurare | Evoluție PBS | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Asigurare de accidente persoane | -18,57% | 7.477 | 9.182 |
| Asigurarea de răspundere civilă față de terți | 122,95% | 698.351 | 313.230 |
| Asigurări de bunuri | 81,04% | 2.614.611 | 1.444.227 |
| Asigurări de bunuri în tranzit | 0,00% | 0,00 | 0,00 |
| Asigurări de credite | -99,66% | 9.341 | 2.770.045 |
| Asigurări de garanții | 97,90% | 8.921.998 | 4.508.267 |

| | | | |
|----------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Asigurări de construcții montaj | -57,98% | 572.841 | 1.363.319 |
| Asigurări de pierderi financiare | 100,00% | 5.265 | -756 |
| TOTAL excl. Italia | 23,28% | 12.829.884 | 10.407.514 |
| Italia (clasa 1 și 13) | -100,00% | 0,00 | 1.216.473 |
| TOTAL subscrieri | 10,37% | 12.829.884 | 11.623.987 |

| 12

În ceea ce privește volumul de prime brute subscrise în funcție de intermediar, în perioada ianuarie-decembrie 2017 față de aceeași perioadă a anului precedent, situația este detaliată mai jos:

| Tip intermediar | PBS Ian-Dec 2017 -lei | PBS Ian-Dec 2016 -lei | Ritm % |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Direct | 566.182 | 3.329.836 | -83,00% |
| Eximbank | 434.728 | 998.119 | -56,45% |
| Brokeri | 11.548.424 | 6.657.706 | 73,46% |
| Agenți | 280.550 | 638.327 | -56,05% |
| TOTAL | 12.829.884 | 11.623.987 | 10,37% |

3. Gestionarea dosarelor de daună

La data de 31.12.2017, situația daunelor înregistrate de Societate este următoarea:

În perioada 01.01 – 31.12.2017 au fost deschise 29 dosare de daună. Dintre acestea 6 dosare aferente polițelor emise în 2017, 18 dosare de daună sunt aferente polițelor emise în 2016, 2 dosare de daună aferente polițelor emise în 2015, 2 dosare aferente polițelor emise în 2013 și 1 dosar aferent polițelor emise în 2011.

La sfârșitul lunii decembrie 2017, stadiul acestor dosare este următorul:

- 19 dosare de daună soluționate prin plata despăgubirii;
- 2 dosare de daună refuzate la plată;
- niciun dosar în care asiguratul a renunțat la plata despăgubirii;
- 10 dosare de daună avizate și nelichidate la 31.12.2017.

Valoarea totală a despăgubirilor plătite pentru polițele încheiate pe teritoriul României în perioada 01.01 – 31.12.2017 este 17.437.010,32 aferentă celor 19 dosare avizate în 2017 și celor 5 avizate în 2016.

Acestea sunt repartizate pe următoarele clase de asigurări:

- Clasa 8 – Asigurări de bunuri – 17.040,39 lei
- Clasa 14 – Asigurări de credite – 15.848.262,23 lei
- Clasa 15 – Asigurări de garanții – 1.571.707,70 lei

Din cele 17.437.010,32 lei, suma de 8466 lei, reprezintă contravaloarea facturilor aferente activității de evaluare și constatare a daunei emise în baza contractelor încheiate.

Asigurări subscrise pe teritoriul Italiei

În ceea ce privește daunele pentru polițele încheiate pe teritoriul Italiei, valoarea totală a despăgubirilor achitate în perioada 01.01.2017 – 31.12.2017 este de 195.456 EUR, respectiv 891.865 lei (408.194 lei - Clasa 1 și 483.671 lei – Clasa 13)..

- Pentru polița de asigurare seria RCGIR numărul 3195 emisă în data de 31.12.2012 în favoarea Federazione Motociclistica Italiana prin intermediul brokerului Innovazione Insurance Broker, în cursul anului 2017, nu a mai fost avizat niciun dosar de dauna. La data de 31.12.2017 se află în sold un număr de 25 de dosare de daună în curs de soluționare cu o valoare a rezervei de daună de EUR 441.127,93.

Valoarea totală a despăgubirilor achitate în perioada 01.01.2017 – 31.12.2017 este de 89.098,61 EUR sau 408.193,90 lei sumă, suportată în totalitate de reasigurător. | 13

- Pentru subscrierile pe teritoriul Italiei prin intermediul FCV Broker, în perioada ianuarie – decembrie 2017 au mai fost avizate 8 noi dosare de daună. La data de 31.12.2017, mai sunt 130 de dosare de daună în curs de soluționare cu o valoare a rezervei de dauna de 10.370.898,60 lei.

Valoarea totală a despăgubirilor achitate în perioada ianuarie – decembrie 2017 este de 483.671 lei sau 106.358,31. EUR, sumă ce va fi suportată de Eximasig și de Reasigurător.

La indicațiile Gruppo Polidori (societate care gestionează daunele generate de cele 17 polițe de răspunderi emise în Italia) și din rațiuni prudentiale, a fost actualizată rezerva de daună pentru cele 130 de dosare în sold la 31.12.2017, crescând valoarea brută a acesteia la 2.225.658 EUR, reținerea netă a EximAsig fiind de 681.712 EUR.

4. Coordonarea acțiunilor întreprinse în materia litigiilor în care societatea este implicată

Prin implicarea directă a Directoratului și ulterior a Directorilor, Departamentul Juridic din cadrul CARE România S.A. a continuat demersurile și a depus eforturi suplimentare pentru soluționarea favorabilă a litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată, în care societatea este parte.

La data de 31.12.2017 CARE România S.A. era parte în 23 litigii dintre care 10 în calitate de reclamant/creditori/parte civilă în dosarul penal, însumând pretenții în valoare de aproximativ 20 mil. lei.

De asemenea, pe teritoriul Italiei CARE România SA este parte în 77 de litigii, apărute ca urmare a activității de subscriere. Din cele 77 de litigii, 65 au ca obiect despăgubiri aferente polițelor emise și 12 sunt dosare formate ca urmare a nerespectării obligațiilor asumate de parteneri contractuali ai societății (brokerei și intermediari).

În vederea gestionării prudente a litigiilor existente, Consiliul de Supraveghere a urmărit îndeaproape situația acestora, solicitând Directoratului informații cu privire la evoluția soluționării acestora.

De asemenea, Consiliul de Administrație a supravegheat și monitorizat atent situația litigiilor în care compania este parte.

5. Situația polițelor subscrise în baza libertății de a presta servicii pe teritoriul Italiei

Litigiul EximAsig – FCV Broker

Față de situația prezentată anterior, societatea prin departamentele responsabile și prin casa de avocatură colaboratoare, întreprinde toate demersurile pentru recuperarea și diminuarea prejudiciului suferit în urma colaborărilor cu societățile FCV Broker și Consulbrokers.

Demersurile pentru recuperarea, respectiv diminuarea prejudiciilor suferite sunt materializate printr-un număr de 6 acțiuni în instanță împotriva societăților respective și 3 plângeri penale. Riscul de pierdere a proceselor în opinia avocaților cu care colaborăm este scăzut sau mediu în funcție de cazul discutat, valoarea însumată a prejudiciilor fiind estimată la 2.406.811 Euro.

Cu referire la procesul EximAsig împotriva FCV Broker (84552/2015 - apelarea punerii în executare de către FCV Broker a sentinței colegiului arbitral): În 07.06.2017, Judecătorul recunoaște că acțiunea în discuție depinde de procesul 40639/2015 secția 8 având ca obiect atacarea deciziei arbitrale, pe care este fondat prezentul proces (punerea în executare a deciziei arbitrale). Judecătorul consideră că există ipoteze de prejudicialitate și suspendă această acțiune până la finalizarea procesului 40639/2015 secția 8. Următorul termen al procesului 40639/2015 este amânat pentru data de 14.06.2018.

14

6. Programul de reasigurare

Pentru a răspunde dezvoltării și diversificării portofoliului de asigurări, și pentru a menține relația de colaborare pe termen lung cu reasiguratorii existenți, fapt necesar prin prisma nivelului ridicat de Securitate oferit suportului de reasigurare facultativă și de subscriere precum și notorietății acestora în fața clienților companiei noastre, EximAsig a urmărit reînnoirea contractelor de reasigurare cotă parte și excedent de daună pentru asigurările de credite și garanții cu liderul de contract Munich Re – rating A+ (Superior) – AM Best și reasiguratorii Swiss Re – rating A+ (Superior) – AM Best, Atradius Re – rating A (excellent) – AM Best, Aspen Re – rating A (excellent) – AM Best și Hannover Re – rating A+ (Superior) – AM Best, prin intermediul brokerului AON Benfield. Pentru anul 2017 au fost menținute nivelul reținerii companiei și al capacității contractelor de reasigurare menționate mai sus.

De asemenea, au fost reînnoite contractele de reasigurare pentru asigurările generale (bunuri și răspunderi civile) și acoperirea riscurilor catastrofale prin intermediul brokerilor RFIB și Stellar Re Europa, fiind menținute nivelul reținerii companiei și al capacității contractelor de reasigurare în conformitate cu mărimea portofoliului de asigurari și expunerea la risc a companiei. Și aici reasiguratorii participanți la acoperirea contractelor Scor, Hannover Re, VIG Re și Polish Re au un nivel de Securitate foarte ridicat având cu toții ratinguri peste A-.

Politica de reasigurare a EximAsig Romania a urmărit analizarea continuă a nevoii de acoperire în reasigurare a portofoliului de asigurări al companiei, găsirea celor mai potrivite tipuri de acoperire obligatorie în conformitate cu profilul de risc existent, precum și de soluții facultative pentru riscurile mari subscribe de companie. De asemenea, s-a avut în vedere gestionarea strictă a contractelor de reasigurare aflate în vigoare și pregătirea reînnoirii acestora pentru anul următor.

Ca măsură a diminuării riscurilor la care este expusă societatea (respectarea aplicării Directivei 2009/138/CE - Solvabilitate II), Directoratul/Comitetul de Direcție a acționat în direcția cedării în reasigurare în special a vârfurilor de risc din portofoliul subscris (inclusiv prin cedarea anumitor riscuri în reasigurare facultativă).

Ca atare, cedarea în reasigurare pentru portofoliul subscris la 31.12.2017 a fost de 61,46%, comparativ cu 43% în anul 2016. S-a încercat de asemenea menținerea unor comisioane de reasigurare cât mai ridicate atât pentru contractele proporționale obligatorii cât și pentru plasamentele facultative.

7. Eficientizarea utilizării resurselor companiei

În ceea ce privește modul de utilizare a resurselor societății, un obiectiv de importanță majoră al conducerii CARE România S.A. a constat în optimizarea cheltuielilor companiei. Astfel, în anul 2017, cheltuielile cu serviciile efectuate de către terți au scăzut față de aceeași perioadă a anului 2016 cu 40%. S-a constituit un provizion pentru acoperirea eventualelor pierderi privind recuperarea debitului de la Polisano, provizionul constituit fiind în sumă de 1.870.320 lei.

Menționăm totodată :

- **Scăderea cu 11% a cheltuielilor cu personalul în 2017 față de 2016;**
- **Reducerea cu 22% a cheltuielilor de protocol în 2017 față de 2016;**
- **Reducerea cu 43% a cheltuielilor cu deplasările în 2017 față de 2016, în condițiile implicării EximAsig în soluționarea evenimentelor generate de subscrierile realizate pe teritoriul Italiei;**
- **Reducerea cu 60% a cheltuielilor cu reclama și publicitatea în anul 2017 față de 2016;**

8. Controale efectuate de autorități

În perioada 14.11.2016-13.02.2017, CARE România SA a făcut obiectul unui control efectuat de Departamentul al Curții de Conturi a României cu tema „Controlul situației, evoluției și modului de administrare a patrimoniului public și privat al statului, precum și legalitatea realizării și a efectuării cheltuielilor.

Perioada supusă controlului a fost 01.01.2015 – până la data controlului, concluzia auditorilor publici externi fiind aceea că operațiunile ce au intrat în competența Curții de Conturi au fost efectuate de companie cu unele încălcări ale cadrului legislativ aplicabil, evidențiate în Raportul de control emis și comunicat în data de 13.02.2017, pentru care s-au dispus măsuri de remediere.

Astfel, prin Decizia nr. X/40143/07.03.2017 au fost evidențiate deficiențele constatate și au fost acordate termene în vederea remedierii acestora. Directoratul/ Comitetul de Direcție a urmărit remedierea deficiențelor constatate și a asigurat raportarea măsurilor implementate către Curtea de Conturi la termenele stabilite.

9. Continuitatea activității

La 31 decembrie 2016 Societatea a prezentat în situațiile sale financiare condiții și evenimente care indicau existența unei incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea, fără suportul financiar al acționarului majoritar. Având în vedere capacitatea și intenția acționarilor de a furniza capitaluri proprii suplimentare, Conducerea Societății a elaborat situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 în baza principiului continuității activității.

La data de 31 decembrie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere netă de 19.227.319 RON având pierderi reportate în valoare 1.387.790 RON. Astfel, la data de 31 decembrie 2016 activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. În astfel de situații, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată și modificată prin legea 441/2006 trebuie convocată

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor care sa decida asupra masurilor ce trebuie luate in conformitate cu cerintele legislatiei in vigoare.

Pentru a restabili nivelul fondurilor proprii de bază eligibile la nivelul cerinței de capital minim în temenul prevăzut de Legea 237/2015 (respectiv 6 luni SCR și 3 luni MCR), societatea a solicitat actionarului majoritar Eximbank acordarea unui împrumut subordonat clasificat ca și fonduri proprii de bază de nivel 1, împrumut cu clauză de conversie ulterioara în acțiuni.

| 16

Acest împrumut urma a se converti în acțiuni în procesul de subscriere a noilor acțiuni nominative în valoare de 20 mil. lei, după obținerea aprobării majorării de capital social de la autoritățile competente (ASF).

EximBank și-a aratat întreaga susținere pentru luarea măsurilor necesare asigurării funcționării EximAsig în condițiile noului cadru de reglementare al companiilor de asigurare Solvabilitate II și urmărește îndeaproape, prin instrumentele de care dispune, modul de implementare a noilor politici.

Ca dovadă a susținerii acționarului majoritar, prin Hotărârea AGEA nr. 3/30.05.2017, s-a aprobat contractarea unui împrumut subordonat în valoare de 20.000.000 lei de la acționarul majoritar EximBank SA, convertibil ulterior în acțiuni, în vederea majorării capitalului social al societății CARE România SA, după implementarea diminuării capitalului social.

În data de 3 Aprilie 2017, Societatea a notificat Autoritatea de Supraveghere Financiare privind neconformitatea preconizată cu cerintele de capital la data de 31 decembrie 2016 și ulterior a întocmit și transmis la Autoritatea de Supraveghere Financiară Planul de finanțare pe termen scurt și de redresare pentru a asigura restabilirea fondurilor proprii de baza eligibile pentru respectarea MCR și SCR al CARE Romania SA (aprobat prin Decizia nr. 898/07.07.2017).

Prin Decizia nr. 898/07.07.2017 societatea a obținut aprobarea ASF, raportând lunar stadiul îndeplinirii măsurilor conform termenelor de raportare de progres stabilite în Decizia mai sus menționată.

Pana la data operarii majorarii capitalului social, Adunarea Generala a aprobat contractarea unui imprumut subordonat in valoare de 20.000.000 lei de la actionarul majoritar, convertibil ulterior in actiuni, pentru a asigura indeplinirea cerintelor de capital de solvabilitate si capital minim (Nota 12). Astfel, la data 30.06.2017, dupa incasarea imprumutului, au fost restabilite fondurile proprii de baza eligibile pentru respectarea cerintei de capital de solvabilitate si cerintei de capital minim.

În paralel Societatea a demarat procedura de implementare a hotararii de diminuare a capitalului social, respectiv:

- În data de 31.05.2017, societatea a formulat și depus la Oficiul Registrului Comerțului cererea de înregistrare mențiuni nr. 228172, prin care a solicitat înregistrarea Hotărârii Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2/30.05.2017 privind diminuarea capitalului social.
- Verificarea și aprobarea de către conducere, în cadrul operațiunii de reducere a capitalului social realizată în temeiul art. 207 alin 1 lit. b din Legea 31/1990 și art. 208 alin. 1 din legea 31/1990, a noii structuri a capitalului social.
- Depunere ONRC București Cerere de înregistrare a mențiunii privind modificarea Actului Constitutiv al societății.
- Prin Rezoluția nr. 228172/06.06.2017, cererea societății s-a admis și s-a dispus publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a a Hotărârii Generale Extraordinare a

- Acționarilor nr. 2/30.05.2017. Hotărârea societății privind diminuarea capitalului, s-a publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, în data de 20.06.2017.
- Prin hotărârea Consiliului de Administrație nr. 6/09.10.2017 s-a dispus „*reducerea capitalului social al societății cu suma de 18.821.998 lei, de la 37.643.996 lei la 18.821.998 lei, prin reducerea valorii nominale a acțiunii de la 4 lei/acțiune la 2 lei/acțiune, proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social. Reducerea capitalului social este realizată pentru acoperirea parțială a pierderilor cumulate, înregistrate la 31.12.2016 în cuantum de 20.615.108,72 lei*”.
 - Prin Decizia nr. 1674/27.11.2017 a Autorității de Supraveghere Financiară și-a exprimat avizul privind diminuarea capitalului social.
 - Prin cererea nr. 749013/28.11.2017, Compania de Asigurări Reasigurări Exim România SA a solicitat înregistrarea în registrul comerțului a mențiunii privind diminuarea capitalului social prin diminuarea valorii acțiunii de la 4 lei/acțiune la 2 lei/acțiune în conformitate cu hotărârea nr. 6/09.10.2017 a Consiliului de Administrație.

| 17

Demersurile privind diminuarea capitalului social nu au fost finalizate până la 31 decembrie 2017, având în vedere refuzul ONRC de a înregistra reducerea, exprimat prin rezoluția nr. 161204/05.12.2017. Prin urmare, până la solutionarea motivelor de refuz, Societatea se află în imposibilitate legală de a înregistra diminuarea capitalului.

Impotriva rezoluției sus-menționate Societatea a formulat plangere către Tribunalul București în data de 21.12.2017, formându-se astfel dosarul nr. 48523/3/2017. Prin Încheierea din data de 01.02.2018 plangerea a fost respinsă ca neintemeiată. Societatea nu cunoaște motivul respingerii plangerii, încheierea nefiind motivată și comunicată la acest moment. Soluția pronunțată de Tribunalul București Secția a VI-a Civilă a fost atacată în termen legal, cu apel declarativ.

Având în vedere că operațiunea de diminuare a capitalului social nu a fost înregistrată la ONRC, la data de 31 decembrie 2017, activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, se afla la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. Întrucât nu există elemente noi față de situația prezentată în cadrul ședinței AGA din 30.05.2017, în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 nu este necesar ca acționarii Societății să se întrunească în anul 2018 pentru a-și exprima din nou votul cu privire la faptul că activul net al Societății se afla la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. Conducerea Societății consideră că s-au îndeplinit cerințele din legislație, având în vedere că a fost parcursă procedura de diminuare a capitalului social, singurul impediment fiind imposibilitatea înregistrării la ONRC. Conducerea Societății consideră că s-au îndeplinit cerințele din legislație, având în vedere procedura de diminuare a capitalului social. De asemenea, conducerea Societății a formulat plangere împotriva rezoluției sus-menționate, dosarul nefiind solutionat în mod definitiv.

În cursul anului 2017 Societatea a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri, evidențiată prin creșterea volumului de prime brute subscrise cu 10,37%. Chiar dacă pierderea estimată pentru anul 2017 a fost în suma de 0.35 milioane RON, conform proiecției de buget și a strategiei Societății, anul 2017 a fost încheiat cu un rezultat pozitiv de 0.21 mil RON.

În cursul anului 2017, managementul executiv al Societății a continuat demersurile privind acțiunea de reorganizare internă, atât în ceea ce privește structura societății și personalul salariat,

cât și în ceea ce privește completarea și actualizarea cadrului normativ intern și alinierea acestuia la standardele societății mamă.

În decursul anului 2017 Banca de Export - Import a României – EximBank S.A. a acordat sprijin continuu Societății, arătându-și întreaga susținere pentru luarea măsurilor necesare asigurării funcționării Societății în condițiile cadrului de reglementare al companiilor de asigurare Solvabilitate II și a urmărit îndeaproape, prin instrumentele de care dispune, modul de implementare a politicilor aprobate la nivelul Societății.

Proiecția de buget realizată de Societate pentru anul 2018 anticipează în principal o creștere a cifrei de afaceri, evidențiată prin majorarea primelor brute subscrise cu 26% (de exemplu, prin participarea la proiectele de infrastructură preconizate a fi demarate/continuate de autoritățile publice) și o mai bună gestionare a riscurilor din asigurare (prin revizuirea procedurilor de subscriere împreună cu un program de reasigurare adecvat).

Având în vedere efectul măsurilor de redresare luate în cursul anului 2017 și capacitatea acționarilor de a furniza capitaluri proprii suplimentare, la 31 decembrie 2017 nu există evenimente sau condiții care ar putea indica incapacitatea Societății a a-și continua activitatea în condiții normale de afaceri în viitorul previzibil. Astfel, conducerea Societății a elaborat aceste situații financiare în baza principiului continuității activității.

10. Acte juridice încheiate în condițiile art. 52 alin. (1) și (3) din OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice

În contextul OUG 109/2011, art. 52 reglementează următoarele:

“(1) Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere convoacă adunarea generală a acționarilor pentru aprobarea oricărei tranzacții dacă aceasta are, individual sau într-o serie de tranzacții încheiate, o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale întreprinderii publice sau mai mare de 10% din cifra de afaceri a întreprinderii publice potrivit ultimelor situații financiare auditate, cu administratorii ori directorii sau, după caz, cu membrii consiliului de supraveghere ori ai directoratului, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia.

(2) (...)

(3) Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere informează acționarii, în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții încheiate de întreprinderea publică cu:

a) persoanele prevăzute la alin. (1) și (2), dacă valoarea tranzacției este sub nivelul stabilit la alin. (1);

b) o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro.

(...)

(6) În rapoartele semestriale și anuale ale consiliului de administrație sau, după caz, ale directoratului se vor menționa, într-un capitol special, actele juridice încheiate în condițiile alin. (1) și (3), precizându-se următoarele elemente: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată, precum și alte

elemente esențiale și semnificative în legătură cu aceste acte juridice. În rapoarte se vor menționa și orice alte informații necesare pentru determinarea efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a societății. ”

Directoratul/ Comitetul de Direcție nu a încheiat acte juridice de natura celor descrise mai sus.

Ulterior datei bilanțului, ca urmare a unor evenimente ulterioare ajustabile care au dus la materializarea riscului de asigurare pe baza unor condiții care au existat la data bilanțului, Societatea a recunoscut în situațiile financiare ale exercițiului financiar 2017 o rezervă de daune brută în sumă de 4.949.569 RON pe clasa 14 Asigurari de credite și o rezerva de daune întâmplare și neavizate în sumă de 447.318 RON pe aceeași clasă aferente dosarului 5702/3/2018 -Triplast.

| 19

11. Organizare și resurse umane

În contextul acțiunilor de eficientizare a resurselor companiei, în perioada de referință au fost luate măsuri atât în ceea ce privește structura societății și personalului salariat, cât și în ceea ce privește completarea și actualizarea cadrului normativ intern și alinierea acestuia la standardele EximBank.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al EximAsig și date fiind obiectivele pe care le are de îndeplinit compania, prevăzute în strategia de dezvoltare, a fost necesară reorganizarea/ reșezarea activităților din cadrul structurilor interne ale EximAsig.

Propunerea de reorganizare / reșezare a activităților din cadrul EximAsig are la bază obiectivele de dezvoltare stabilite prin bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de dezvoltare a EximAsig.

Începând cu data de 20.07.2017 a fost aprobată noua organigramă valabilă la nivelul societății conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 20.07.2017. Conform acesteia există un număr total de 46 posturi, din care la data de 31.12.2017 erau ocupate 34, din care 4 posturi erau suspendate pentru concediu de creștere și îngrijire copil.

Modificările efectuate asupra organigramei nu au afectat numărul total de posturi prevăzute în organigrama valabilă la nivelul societății de 46 și nu au avut impact asupra personalului existent, constând în:

- Consiliul de Supraveghere a devenit Consiliul de Administratie, structură formată din 5 membri, din care 2 membri executivi (Director General și Director General Adjunct) și 3 membri neexecutivi;
- Directoratul a devenit Comitet de Direcție, structură formată din 2 membri executivi (Director General și Director General Adjunct);
- Splituirea Direcțiilor/Departamentelor/Serviciilor în subordinea fiecărei structuri responsabile cu coordonarea acestora, repartizate conform proiectului de organigramă;

Organigrama a fost pusă în aplicare începând cu data de intrare în vigoare a actului constitutiv consolidat privind administrarea societății în sistem unitar și după obținerea aprobării Autorității de Supraveghere Financiară de către membrii Consiliului de Administratie.

Pentru a continua dezvoltarea activității și a structurării / administrării funcțiilor interne și pentru a implementa o serie de reglementări privind Solvabilitate II, în cursul anului 2017 au fost realizate 4 recrutări externe.

Totodată, au încetat 7 contracte individuale de munca prin acordul părților și 4 contracte individuale de muncă au fost suspendate pentru concediu de creștere și îngrijire copil.

Pregătirea profesională continuă a salariaților EximAsig s-a derulat în anul 2017 printr-un program de instruire care a cuprins atât cursuri interne organizate de angajați proprii, cât și cursuri externe organizate de instituții specializate din țară și străinătate în vederea dezvoltării competențelor deja dobândite sau în vederea dobândirii de noi competențe profesionale. Planul de formare profesională și formare profesională continuă a fost adaptat pentru fiecare salariat în parte, în funcție de nevoile specifice poziției deținute, precum și de posibilități pași în carieră.

Realizarea formării profesionale a salariaților în EximAsig, s-a efectuat prin :

- cursuri organizate în cadrul EximAsig;
- stagii de adaptare profesională la cerințele postului;
- cursuri organizate de furnizori de formare profesională;
- alte forme de pregătire profesională prevăzute de lege.

Angajații Exim Asig au participat la 4 cursuri externe în cursul anului 2017.

VI. MANAGEMENTUL SITUAȚIEI FINANCIARE

Totalul activului din bilanțul societății la 31.12.2017 s-a cifrat la suma de **129.466.056 lei**, din care:

| | 2016 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| IMOBILIZĂRI NECORPORALE | | |
| | 0 | 0 |
| Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și active similare | 905 | 9.801 |
| Alte immobilizări necorporale | 3.816 | 14.765 |
| TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE | 4.721 | 24.566 |
| IMOBILIZĂRI CORPORALE | | |
| Instalații tehnice și mașini | 14.080 | 78.977 |
| Alte instalații, utilaje și mobilier | 106.051 | 77.350 |
| TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE | 120.131 | 156.327 |
| Plasamente financiare (Depozite la instituțiile de credit și certificate de trezorerie) | | |
| Obligațiuni și alte titluri cu venit fix | 15.665.515 | 40.501.445 |
| Depozite la instituțiile de credit | 28.638.132 | 23.154.787 |
| TOTAL PLASAMENTE FINANCIARE | 44.303.647 | 63.656.232 |
| TOTAL IMOBILIZĂRI | 44.428.499 | 63.837.125 |

Depozitele în lei poartă o dobândă cuprinsă între 0,40% și 1,6%, iar cele în valută au dobândă cuprinsă între 0,10% și 0,7%. În afara depozitelor overnight, scadența acestor depozite este de până la o lună sau până la 3 luni.

Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la 31.12.2017 este de 40.072.260 lei, reprezentând partea cedată din rezerva de prime și daune conform contractelor de reasigurare încheiate de companie.

Creanțele (provenite din operațiuni de asigurare directă și alte creanțe) sunt în sumă de 18.966.168 lei, din care 487.816 lei reprezentând creanțe brute din asigurări în valoare de 1.453.968 lei (31 decembrie 2016: 2.155.579 lei) și ajustări de valoare în sumă de 966.152 lei (31 decembrie 2016: 1.050.067lei). | 21

Totalul pasivului din bilanțul societății este în sumă de **129.466.053 lei**, fiind format din următoarele categorii:

- capitalul propriu al societății însumează 17.374.902 lei, în creștere față de perioada precedentă cu valoarea de 212.856 lei;
- rezervele tehnice la 31.12.2017 sunt în sumă de 62.735.651 lei, reprezentând rezerva de prime în valoare de 13.987.890 lei, rezerva de daune în valoare de 47.727.232 lei, rezerva de catastrofă în valoare de 1.020.529 lei
- totalul veniturilor înregistrate în avans sunt în sumă de 5.834 lei, reprezentând prime de asigurare încasate în avans;
- datoriile provenite din operațiuni de reasigurare sunt în valoare de 22.522.635 lei;
- totalul altor datorii este în sumă de 2.296.106 lei, reprezentând:

| | 2016 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Datorii către furnizori | 291.777 | 1.030.680 |
| Datorii către intermediari - exigibile | 131.289 | 167.077 |
| Datorii către salariați | 225.549 | 187.464 |
| Datorii către bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale și fonduri speciale | 196.758 | 168.035 |
| Alte datorii | 761.088 | 742.896 |
| TOTAL DATORII | 1.606.461 | 2.296.151 |
| Împrumuturi (leasing) | - | |
| TOTAL DATORII ȘI ÎMPRUMUTURI | 1.606.461 | 2.296.151 |

Toate datoriile au termen de exigibilitate sub 1 an. Datoriile aflate în sold la 31.12.2017 nu au termenul de exigibilitate depășit.

Datoriile către intermediari au crescut față de 31.12.2016 și sunt reprezentate de comisioane datorate intermediarilor (facturi emise de intermediari) și achitate în lunile următoare.

În capitolul Alte datorii sunt incluse comisioane datorate intermediarilor neexigibile, pentru care încă societatea nu a primit factura aferentă deoarece ratele nu au fost încă achitate în sumă de 741.932 RON și rețineri din salarii datorate terților în valoare de 964 lei.

În anul 2017 societatea a înregistrat o pierdere în suma de 365.820 lei în contul tehnic, iar pe total activitate un profit în sumă de 212.857 lei, reflectată în contul netehnic la 31.12.2017

În sinteză, principalele elemente ale contului de profit și pierdere se prezintă astfel (lei):

| | |
|-------------|-------------|
| 2016 | 2017 |
|-------------|-------------|

| | | |
|---|---------------------|-------------------|
| Venituri din prime brute subscrise | 11.623.987 | 12829.884 |
| Cheltuieli privind primele cedate în reasigurare | 4.982.764 | 7.885.473 |
| Variația rezervei de prime | -4.042.954 | 3.052.964 |
| Variația rezervei de prime cedate în reasigurare | -1.661.650 | 2.781.103 |
| Variația rezervei pentru riscuri neexpirate | 4.843.765 | -4.843.765 |
| Variația rezervei de catastrofă | 158.058 | 168.937 |
| Cheltuieli cu daunele nete de reasigurare | 2.070.799 | 4.166.472 |
| Variația rezervei de daune, neta de reasigurare | 8.358.601 | 697.610 |
| Cheltuieli de achiziție (comisioane aferente primelor brute subscrise și cheltuieli de publicitate) | 1.326.222 | 2.328.879 |
| Variația cheltuielilor de achiziție reportate | 710.588 | -610.677 |
| Alte venituri tehnice nete de reasigurare (venituri din recuperări) | 4.853.296 | 4.449.097 |
| Cheltuieli de administrare | 7.917.732 | 6.861.542 |
| Comisioane primite de la reasigurători | 824.422 | 1.521.745 |
| Venituri din plasamente | 728.084 | 1.210.916 |
| Cheltuieli cu plasamentele | 197.743 | 433.189 |
| Alte venituri | 1.650.088 | 3.243.658 |
| Alte cheltuieli | 1.769.860 | 2.874.082 |
| REZULTATUL CONTULUI TEHNIC (pierdere) | (19.637.888) | -(365.820) |
| REZULTATUL CONTULUI NETEHNIC (pierdere)/profit | 19.227.319 | 212.856 |

Profitul aferent exercițiului financiar 2017 în valoare de **212.856** lei a fost repartizat în contul rezervei legale în suma de 10.642 lei reprezentând 5% din profitul contabil aferent anului 2017 iar 202.215 lei adică diferența a fost utilizată pentru acoperirea pierderii înregistrată de companie până la data de 31.12.2016.

Coefficientul de lichiditate reprezintă raportul dintre activele lichide și obligațiile certe ale asigurătorului față de asigurați (rezerva de daune). Conform legislației în vigoare acest coeficient se calculează lunar și trebuie să fie mai mare de 1. Coeficientul de lichiditate al companiei la 31.12.2017 este de 2.35.

De la 01.01.2016 a intrat în vigoare noul regim de solvabilitate, în acest context, calculele necesarului de capital se bazează pe Formula Standard din Solvabilitate II, riscurile asumate de societate și valabile la data calculului fiind coroborate cu strategia de afaceri pe următorii ani privind estimările de prime câștigate viitoare.

În cursul anului 2017 a fost modificată strategia de risc, ajustându-se nivelurile limită pentru apetitul și toleranța la risc, societatea implementând un profil de risc economic strict legat de Regimul Solvabilitate II în 2016. Societatea a calculat trimestrial cerința de capital de solvabilitate și fondurile proprii disponibile și a urmărit încadrarea în limitele de toleranță la risc asumate în cadrul strategiei de risc atât pentru rata de solvabilitate economică (raportul fonduri

proprii (OF) / Necesari de capital de solvabilitate (SCR)) cât și pentru expunerile pe categoriile de riscuri semnificative.

Riscul general/adecvării capitalului este monitorizat prin raportul OF/SCR cu obligativitatea menținerii unui raport supraunitar între OF și MCR.

Societatea a respectat reglementările legale referitoare la dispersia activelor care acoperă rezervele tehnice.

| 23

Obligațiile către bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale și bugetele locale au fost constituite și virate conform legislației în vigoare. Raportările privind fondul de sănătate, CAS, fondul de șomaj, precum și declarațiile privind obligațiile la bugetul de stat au fost întocmite și depuse. De asemenea, raportările către A.S.F. au fost depuse la termenele stabilite de autoritate.

Compania va continua politica de subscriere prudentă și responsabilă a riscurilor pentru toate clasele din portofoliu și își va continua eforturile în ceea ce privește dezvoltarea activității companiei.

Menționăm că la finele anului 2017, pe baza informațiilor financiare preliminare neauditate, a fost înregistrat un nivel al marjei SCR de 129% față de nivelurile asumate de Companie, prin Strategia de Risc, pentru toleranța de 107% și apetitul la risc 120%.

Menționăm că, pe baza informațiilor financiare preliminare neauditate, MCR la 31.12.2017 era de 122%, confortabil vs nivelul legal minim impus de ASF de 100%.

Compania a depus eforturi de reducere a cheltuielilor administrative ale societății de la 7.917.732 lei în anul 2016 la 6.861.542 lei în anul 2017. Acest lucru a avut drept efect redresarea situației patrimoniale, rezultând astfel un profit brut în anul în curs de 212.857 lei.

VII. SISTEMUL DE CONTROL INTERN

Directoratul/ Comitetul de Direcție a asigurat aplicarea principiilor de guvernare corporativă prevăzute de legislația în vigoare prin politicile, regulamentele și procedurile aprobate în cadrul societății pentru organizarea și funcționarea eficientă a sistemului de control intern și aplicarea principiilor de guvernare corporativă.

Controlul intern reprezintă procesul continuu la care participă Consiliul de Supraveghere/ Consiliul de Administrație, Directoratul/ Comitetul de Direcție, funcțiile cheie, precum și întregul personal al CARE România S.A., prin care se furnizează o asigurare rezonabilă asupra atingerii obiectivelor privind:

- desfășurarea activității în condiții de eficiență și rentabilitate;
- controlul adecvat al riscurilor care pot afecta atingerea obiectivelor societății;
- furnizarea unor informații corecte, relevante, complete și oportune structurilor implicate în luarea deciziilor în cadrul societăților și utilizatorilor externi ai informațiilor;
- protejarea patrimoniului;
- conformitatea activității societății cu reglementările legale în vigoare, politica și procedurile societății.

Controlul intern este un sistem de control aplicat la nivelul fiecărei structuri interne și la nivelul funcțiilor de conducere ale societății și include și activitatea desfășurată de cele patru funcții cheie desemnate de societate și notificate la A.S.F : Conformitate, Managementul Riscului, Actuarială și Audit Intern.

În cadrul CARE România S.A., sistemul de control intern este reglementat în baza Regulamentului de Organizare și Funcționare, Actului Constitutiv, Regulamentului intern, Politicii de control intern și în baza documentelor normative interne dezvoltate de către funcțiile cheie și de fiecare structura internă în parte pentru reglementarea activităților de care sunt responsabili.

Administrarea riscurilor

Activitatea de gestionare a riscurilor este încorporată în structurile funcționale ale societății bazându-se pe principiile managementului de risc integrat în ceea ce privește identificarea, măsurarea, administrarea și raportarea riscurilor de orice fel la care este expusă societatea, cu scopul gestionării adecvate a riscurilor cu materialitate ridicată.

Sistemul integrat de management al riscului din CARE Romania S.A își propune, în conformitate cu cerințele de reglementare Solvabilitate II, să stabilească și să contribuie la buna funcționare a proceselor referitoare la risc incluzând aici și aspectele pur cantitative precum calculul capitalului la risc, a fondurilor proprii și a ratei de solvabilitate conform Modelului Standard din Solvabilitate II.

Cadrul de reglementare al CARE România S.A. în domeniul administrării riscurilor a fost actualizat în cursul anului 2017 în sensul îmbunătățirii reglementărilor aferente regimului de solvabilitate (Solvabilitate II). Pentru asigurarea unei transpuneri adecvate a legislației au fost reconsiderate și refăcute următoarele documente normative interne:

- Politica de Management al Riscului;
- Regulamentul Comitetului de Management al Riscurilor;
- Cadrul general privind continuarea activității și gestionarea situațiilor de criza (BCP);

Prin aprobarea de către Consiliul de Administrație a documentului “Profilul de risc și strategia privind administrarea riscurilor semnificative pentru perioada decembrie 2017 – noiembrie 2018” s-au asumat limite calitative și limite cantitative pentru rata de solvabilitate și consumul de capital de risc pe riscurile semnificative din componenta cerinței de capital de solvabilitate (SCR conform „formulei standard” din Solvabilitate II).

Strategia privind administrarea riscurilor semnificative este parte componentă a strategiei de dezvoltare a CARE România S.A. și este elaborată cu scopul de a defini aspectele cheie privind abordarea fundamentală față de risc și administrarea riscului, în funcție de obiectivele de afaceri. Riscurile semnificative precum și profilul de expunere la risc al CARE România S.A. prezentate în cadrul Strategiei de Administrare a riscurilor semnificative sunt determinate în funcție de natura, dimensiunea și complexitatea activității desfășurate, ținând cont de strategia de afaceri a companiei.

Rolul operațional implică administrarea riscurilor la nivelul la care acestea sunt create și este implementată prin intermediul acțiunilor adecvate încorporate în procedurile operaționale. Menținerea sub control a riscurilor se realizează prin procesul de administrare a riscurilor în concordanță cu strategia de risc asumată, apetitul de risc și limitele toleranței la risc.

Aspectele semnificative pe linia managementului riscurilor au fost prezentate în întâlnirile trimestriale ale Comitetului de Management al Riscurilor. După avizarea materialelor prezentate Directoratul/ Comitetul de Direcție și Consiliul de Supraveghere/ Administrație au fost informate despre cele mai importante aspecte referitoare la riscurile semnificative ale societății prin monitorizarea cantitativă a riscurilor, încadrarea în limite, evaluarea calitativa a riscurilor,

managementul riscului de subscriere, managementul investițiilor și al riscurilor de piață asociate și managementul riscurilor asociate contractelor de reasigurare.

Pentru a reflecta schimbările factorilor externi și interni, luând în considerare îndeosebi schimbările survenite în mediul macroeconomic și în evoluția internă, Consiliul de Supraveghere/ Administrație are un rol strategic, respectiv îi revine responsabilitatea de a evalua, defini și aproba cel puțin o dată pe an strategia de risc și politica de identificare, evaluare și gestiune a riscurilor semnificative și de a revizui și aproba nivelurile de toleranță la risc.

| 25

Directoratul/ Comitetul de Direcție are următoarele principale responsabilități în ceea ce privește Managementul Riscurilor:

- facilitează implementarea strategiei, politicilor și procedurilor de administrare a riscurilor, asigurându-se și că acestea au fost comunicate către personalul responsabil cu identificarea, evaluarea, monitorizarea, controlul și raportarea riscurilor;
- se asigură că profilul de risc al Societății rămâne în limitele de apetit și toleranță aprobate, monitorizând și încadrarea în limitele aprobate prin strategia de risc pentru expunerile la riscuri;
- facilitarea implementării și supravegherea procesului ORSA, revizuirea și avizarea raportului ORSA;
- se asigură că responsabilitățile delegate conducerii operative cu privire la stabilirea politicilor și procedurilor de control intern sunt îndeplinite în mod corespunzător;
- verifică dacă conducerea administrativă este periodic informată despre eficiența și funcționalitatea sistemului de control intern și de gestiune a riscurilor;
- analizează oportunitatea și riscurile aferente externalizării activităților și se asigură că acestea sunt monitorizate pe bază continuă, și în conformitate cu Politica de Externalizare aprobată.

În data de 3 Aprilie 2017, Societatea a notificat Autoritatea de Supraveghere Financiară privind neconformitatea cu cerințele de capital la data de 31 decembrie 2016, așa cum sunt acestea prevăzute de Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, pe baza calculelor preliminare de SCR și MCR.

Expunerea pe riscurile asociate tranzacțiilor cu instrumente financiare este strans legată de modul de realizare a congruenței între active și pasive, de gradul de concentrare pe anumiți emitenți, de bonitatea și capacitatea partenerilor financiari și comerciali de a-și îndeplini obligațiile asumate și de fluctuațiile piețelor financiare.

La 31.12.2017, Societatea depășește limita asumată pentru riscul de piață, pe fondul creșterii necesarului de capital pentru componenta riscul de rată a dobânzii, aspect datorat creșterii dobânzilor din finalul anului 2017. Totodată, deși în scădere, necesarul de capital pentru riscul valutar a depășit nivelul asumat pentru apetitul la risc.

NOTĂ: scăderea semnificativă a necesarului total de capital din finalul anului 2017 (-10% vs trim. III 2017, respectiv -25% vs trim. II 2017) a influențat semnificativ depășirile menționate anterior, întrucât această valoare intră ca numitor în formulele de calcul pentru aceste limite. Subliniem faptul că sunt în curs de analiză dezvoltarea/ modificarea sistemului de limite pe submodule de necesar de capital.

Riscul de contrapartidă, riscul de subscriere asigurări generale și riscul de lichiditate se încadrează în pragurile de toleranță stabilite prin strategia anuală de risc.

Riscul de subscriere

Riscul aferent activității de subscriere este un risc semnificativ, decurgând specific din activitatea de afaceri a Societății. În vederea gestionării acestui risc, Societatea adoptă controale specifice activității de subscriere, precum:

- Criterii de selecție a clienților:
 - Încheierea de asigurări agenților economici capabili să genereze fluxuri de lichidități, cu reputație bună în mediul de afaceri, care nu prezintă riscuri majore prin natura activității;
 - Limitarea accesului la încheierea de asigurări în cazul agenților economici nerentabili și fără posibilități certe de redresare, care înregistrează pierderi din activitatea desfășurată sau prezintă un risc crescut ce rezultă din natura activității desfășurate, istoricul înregistrat în relația cu CARE România S.A sau alte instituții;
- Limite de concentrare:
 - Pentru evitarea concentrării riscului CARE România S.A. urmărește dispersia echilibrată a acestui risc, pe clase de asigurare, riscuri asigurate/țări, etc;
- Competențe de aprobare a expunerilor
 - CARE România S.A. stabilește limite de autoritate valorice/competențe de aprobare, care reprezintă limite maxime referitoare la aprobarea cotelor de primă, reducerea cotelor de primă, etc, competența de aprobare fiind în funcție de totalul expunerii / client/grupuri de clienți aflați în legătură, precum și limite de autoritate referitoare la aprobarea încheierii de asigurări și a altor angajamente în funcție de performanța clientului și natura asigurării solicitate.
- Monitorizarea expunerilor:
 - CARE România S.A. ia măsuri pentru creșterea eficienței procesului de monitorizare a portofoliului de asigurări și pentru identificarea din timp a eventualelor probleme prin:
 - monitorizarea permanentă a asigurărilor problema, asigurând permanent informațiile privind activitatea desfășurată, inspecțiile de risc, produsele contractate, daunalitatea înregistrată și comportamentul de achitare a datoriilor față de societate.
 - contactarea de către personalul specializat al CARE România S.A. a clienților debitori în vederea analizei și stabilirii modalităților de rambursare a datoriilor înregistrate față de societate.

Managementul societății este informat periodic cu privire la portofoliul de asigurări, îndeosebi în ce privește înregistrarea de contracte de asigurare neperformante.

Fiind activitatea de bază a societății, nivelul de toleranță în cazul riscului de subscriere este asumat ca fiind unul ”ridicat”, dar numai cu menținerea unor controale adecvate ce se bazează pe principii stricte de gestionare a subscrierilor. Din punct de vedere al consumului de capital de solvabilitate riscul de subscriere este acceptat cu o toleranță maximă de 72% din totalul SCR iar ținta este menținerea lui sub cota de 60% din SCR.

O rată combinată a daunei peste 100% indică de asemenea un risc ridicat nepermițând Societății să-și acopere cheltuielile tehnice și cele curente operaționale cu veniturile generate de primele de asigurare.

Obiectivele strategiei de subscriere de asigurari a societatii urmeaza principiile prevazute in Politica de Management al Riscului, urmarindu-se respectarea criteriilor de selectie a clientilor si a limitelor de concentrare pe clienti sau grupuri de clienti, respectarea limitelor de expunere si a competentelor de aprobare a acestora, precum si monitorizarea continua a expunerilor.

Se urmareste totodata extinderea portofoliului de clienti si cresterea cotei de piata, imbunatatirea calitatii portofoliului de clienti si a modului de administrare a acestuia, precum si dispersarea riscurilor asigurate pe un numar mai mare de polite, client/grupuri de clienti, produse de asigurare, zone geografice etc;

Programul de cedare in reasigurare a riscurilor de catastrofa naturala și modificarea acestuia sunt aprobate de Comitetul de Direcție.

Riscul de credit

Avand in vedere sursele riscului de credit, acesta este gestionat in cadrul Societatii atat prin principii stabilite prin politica de investitii cat si prin principiile de management al riscului de reasigurare, cum ar fi:

- Cel putin un rating de nivel “A” (din categoria ”investment grade”) al agentiilor de rating consacrate (Standar and Poor’s, Moody’s, Fitch) pentru orice nou reasigurator;
- Pentru riscul de contrapartida de tipul 2 (creante de la detinatorii de polite, intermediari si alte creante) se are in vedere minimizarea expunerii pe creante mai vechi de 3 luni.

Din punct de vedere al analizei calitative, Societatea nu accepta un risc de credit (contrapartida) mai mare de un nivel “mediu”. Din punct de vedere al evaluarii cantitative facute prin intermediul cerintei de capital de solvabilitate, consumul de capital aferent acestui risc este acceptat cu o toleranta maxima de 37% din totalul necesarului de capital de solvabilitate, tinta fiind mentinerea lui sub 30% din SCR.

In vederea gestionarii riscului de credit, analiza se face separat pe riscul de credit aferent partenerilor de investitii, cel aferent reasiguratorilor (acestea doua constituind tipul I de expunere in modelul standard) si riscul de credit aferent asiguratilor si intermediarilor (tipul II de expunere).

Astfel, în vederea limitării expunerii față de riscul de credit de tipul II, intermediarii si asiguratii sunt monitorizați in sensul minimizarii soldului creantelor mai vechi de 3 luni. Totodata este avuta in vedere evaluarea brokerilor sau a altor intermediari prin care se colectează primele de asigurare in sensul evitarii eventualelor probleme apărute la nivelul acestora.

Pentru gestionarea riscului de credit aferent investitiilor financiare este in curs de implementare o metodologie de stabilire de limite pentru contrapartidele investitionale; astfel se vor stabili limite de investire pentru investitiile existente si pentru orice noua contraparte in functie de bonitatea acestora iar aprobarea depasirilor limitelor setate se face numai in cazuri exceptionale si numai de catre structura care a stabilit limitele respective.

In ceea ce privește partenerii de reasigurare, se urmareste respectarea principiilor din documentele normative interne referitoare la reasigurare. In vederea evitarii expunerii pe reasiguratorii cu probleme de bonitate s-a stabilit ca orice nou reasigurator sa aiba cel putin un rating de nivel “A” (din categoria ”investment grade”) al agentiilor de rating consacrate (Standard and Poor’s, Moody’s, Fitch).

Riscul de lichiditate

În vederea limitării riscului de lichiditate, CARE Romania S.A. își stabilește pentru fiecare exercițiu financiar:

- existența unor fluxuri de informații oportune și neîntrerupte care să permită Conducerii luarea unor decizii rapide;
- luarea de măsuri pentru modificarea evoluției elementelor de activ și pasiv prin obținerea de lichidități și diminuarea rezilierilor contractelor de asigurare;
- menținerea unor relații stabile cu furnizorii surselor de finanțare;
- orientarea către piețe alternative pentru obținerea de lichidități.

Apetitul pentru riscul de lichiditate este “scazut” existând o toleranță până la un nivel “mediu” al acestui risc. Riscul de lichiditate, este controlat în mod curent prin intermediul coeficientului de lichiditate. (calculat conform reglementărilor în vigoare ca: active lichide curente/ rezerva de dauna netă la care se adaugă 50% din rezerva brută de daune). Având în vedere acest indicator, Societatea a definit ca apetit (sau nivel de avertizare timpurie) un coeficient de minim 130% și ca prag de toleranță un nivel de minim 115% al coeficientului de lichiditate, nivel sub care trebuie întreprinse măsuri imediate.

În scopul unei gestionări eficiente a riscului de lichiditate, Societatea analizează separat pasivele și activele, prin prisma lichidității și a capacității acestora de a fi tranzacționate pe piață. Astfel portofoliul de investiții al Societății este format din active cu lichiditate imediată, depozite și investiții în titluri tranzacționate activ pe piețele secundare de capital.

Riscurile operaționale generate de utilizarea tehnologiei informației și comunicațiilor

Administrarea riscurilor operaționale generate de sistemele IT se realizează prin :

- crearea și administrarea bazei de evenimente de riscuri operaționale ITC;
- analiza indicatorilor cheie de risc operațional și menținerea acestora în limitele stabilite acolo unde se impune (în cazul riecurelor cheie);
- autoevaluarea riscurilor operaționale și a controalelor aferente;
- stabilirea, la nivelul fiecărei structuri (a responsabililor de risc), a planurilor de măsuri în vederea diminuării/eliminării acestui tip de risc, acolo unde este cazul;
- asigurarea funcționării continue și în parametri adecvați a rețelei, a serverelor, a echipamentelor de comunicații, a bazelor de date și a aplicațiilor;
- asigurarea, menținerea și îmbunătățirea unor niveluri ale caracteristicilor de calitate a datelor astfel încât să nu fie afectată corectitudinea operațiilor/produselor/ serviciilor;
- evitarea pagubelor umane și reducerea impactului financiar pe care apariția unui risc necontrolabil le poate avea.

În evaluarea și raportarea acestor riscuri s-a ținut cont atât de metodologia internă folosită pentru riscurile operaționale cât și de necesitatea raportării pe baza formatului oferit prin exemplul de metodologie pentru evaluarea riscurilor operaționale conform Normei 4 / 2018.

În cadrul desfășurării procesului de identificare, evaluare, tratare, monitorizare și raportare a riscurilor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice, în clasificarea și clasarea și codificarea riscurilor s-au avut în vedere următoarele:

□ Registrul riscurilor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice este structurat pe patru categorii:

1. Oameni
2. Procese
3. Sisteme/tehnologie
4. Mediul Extern

□ CARE România S.A. are următoarea structura organizatorică funcțională:

1. Consiliul de Administratie;
2. Comitetul de Directie;
3. Relația cu clienții: Direcția vânzări - desfășoară activitățile legate de relația cu persoanele externe ale entității în vederea îndeplinirii obiectului principal de activitate;
4. Operațiuni: Departament subscriere si analiza financiara; Departament Monitorizare; Departament Administrare Daune - desfășoară toate activitățile curente care țin de activitatea de bază a entității. Această structură organizatorică acoperă toate funcțiile operaționale ale entității
5. Financiar - Contabilitate: desfășoară activitățile referitoare la operațiunile financiar-contabile și de raportare aferente înregistrărilor contabile;
6. Funcții critice : audit intern, conformitate, managementul riscurilor, funcția actuarială;
7. Tehnologia Informației: desfășoară activități specifice pentru administrarea și dezvoltarea sistemelor informatice (software, hardware și comunicații), inclusiv a paginilor de internet a Societății;
8. Suport: derulează activități de marketing, juridic, resurse umane, administrativ si secretariat.

În evaluarea, analiza și prezentarea riscurilor generate de sistemele informatice în anul 2017 s-a ținut cont și de unele concluzii auditului extern din Raportul de audit al sistemelor informatice pentru conformitate cu Norma 4 / 2018 emisa de A.S.F.

Conform rezultatelor evaluării riscurilor generate de sistemele informatice, pe baza informațiilor primite de la structurile CARE Romania, pentru toate activitățile/resursele identificate de societate cu expunere la aceste riscuri, nivelul nivelului de expunere este evaluat ca fiind scăzut sau foarte scăzut. În ceea ce privește măsurile de control implementate sau de implementat, funcțiile de aspectele identificate, au fost propuse măsuri suplimentare pentru a crește nivelul de control.

Conformitatea

Funcția de conformitate are rolul de a identifica, evalua, monitoriza și raporta structurile de conducere aspecte legate de riscurile identificate în activitatea de conformitate. Principalele atribuții desfășurate:

- monitorizează conformitatea activității companiei cu reglementările legale în vigoare, politica și procedurile societății;
- are atribuții în ceea ce privește gestionarea riscului de conformitate;
- investighează situațiile de neconformitate semnificative, atât din proprie inițiativă cât și la solicitarea conducerii companiei;
- atribuții privind respectarea legislației și reglementărilor interne în domeniul AML/CFT (Ex.: întocmirea raportărilor obligatorii);
- realizează acțiuni de instruire și educare a personalului companiei privind conformitatea/prevenirea spălării banilor și combaterea finanțării terorismului;

- are atribuții de consiliere a managementului privind aplicarea legislației în vigoare;
- transmite către conducere rapoartele de control întocmite, etc.

Cadrul de reglementare al CARE România S.A. în domeniul conformității :

- Politica privind administrarea conflictelor de interese;
- Politica privind Cunoașterea clientelei (KYC);
- Politica anti-fraudă;
- PG - Supraveghere permanentă;
- PG – Codul de etică;
- PG - Prevenirea spălării banilor(AML) și combaterea finanțării terorismului(CFT);
- PG - Dreptul de alertă (Whistleblower);
- PG - Organizarea și exercitarea Controlului Ulterior.
- Statutul funcției de conformitate
- PG Metodologia de evaluare a riscului de conformitate.

| 30

Auditul Intern

Obiectivul Auditului Intern este de a desfășura o activitate independentă și obiectivă, de asigurare și consultanță, bazată pe filozofia valorii adăugate, menită să îmbunătățească activitatea organizației. Auditul intern sprijină organizația în atingerea obiectivelor, evaluând printr-o abordare sistematică și metodică eficacitatea proceselor de management al riscurilor, de control și de guvernare ale organizației.

Funcția de Audit Intern determină dacă procesele de management al riscurilor, de control și de guvernare existente în organizație sunt adecvate și funcționează astfel încât să asigure că:

- Riscurile sunt identificate și gestionate corespunzător;
- Datele furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic sunt precise, sigure și obținute în timp util;
- Acțiunile angajaților organizației sunt conforme cu politicile, procedurile și standardele interne precum și cu cerințele legale în vigoare;
- Resursele sunt achiziționate și utilizate după criterii de eficiență și sunt protejate în mod corespunzător;
- Programele, planurile și obiectivele organizației sunt îndeplinite;
- Sistemele de control ale organizației promovează conceptul de îmbunătățire continuă a proceselor;
- Modificările semnificative ale cadrului legal care reglementează activitatea organizației sunt identificate în timp util și sunt tratate corespunzător.

Cadrul de reglementare al CARE România S.A. în domeniul auditului intern:

- Politica de audit intern;
- Procedura operațională standard de audit intern;
- Regulamentul Comitetului de Audit;
- Procedura de autoevaluare.

Consiliul de Supraveghere - este responsabil pentru supravegherea modului în care este condusă Societatea, analizarea și avizarea Strategiei și Politicilor Societății și asigurarea unui

cadru de administrare a activității riguros conceput, care să asigure conformarea cu legislația și reglementările din domeniul asigurărilor și urmărește implementarea de către Directorat a unui sistem de control intern adecvat și eficient.

Directoratul - este responsabil pentru implementarea strategiei și politicilor aplicabile, inclusiv a strategiei și politicilor privind administrarea riscurilor și organizarea unui cadru de administrare a activității riguros și implementării unui sistem de control intern eficace și eficient.

Consiliul de Administrație este responsabil pentru supravegherea modului în care este condusă Societatea, analizarea și avizarea Strategiei Societății și asigurarea unui cadru de administrare a activității riguros conceput, care să asigure conformarea cu legislația și reglementările din domeniul asigurărilor.

Comitetul de Direcție este responsabil pentru îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, cu excepția celor stabilite de lege în sarcina Consiliului de Administrație și a Adunării Generale a Acționarilor.

Comitete specializate cu responsabilități pe linia administrării riscurilor:

- **Comitetul de Audit** exercită rolul de supervizare a activității de audit, oferind totodată consultanță și asistență Consiliului de Supraveghere în îndeplinirea responsabilităților.
- **Comitetul de Management al Riscului** exercită rolul de supervizare a activității în domeniul riscurilor, oferind totodată consultanță și asistență Directoratului în îndeplinirea responsabilităților.

VIII. GRADUL DE REALIZARE AL INDICATORILOR DE PERFORMANȚĂ LA DATA DE 31.12.2017

1. Prezentarea obiectivelor și criteriilor de performanță în perioada în care societatea a fost administrată în sistem dualist (01.01.2017 – 14.08.2017).

a) Obiective de performanță

1) *Obiectivul privind profitabilitatea (pondere specifică de 70%)*

Criteriul este exprimat prin rezultatul brut, iar nivelul țintă este reprezentat de valoarea inclusă în bugetul aprobat.

2) *Obiectivul privind modul de îndeplinire a rolului în economie (pondere specifică de 30%)*

Criteriul este exprimat prin nivelul primelor brute subscrise, iar nivelul țintă este reprezentat de nivelul bugetat.

Nivelul bonusului anual calculat pentru obiectivele de performanță este proporțional cu gradul total de depășire a obiectivelor de performanță stabilite.

b) Criterii de performanță

Neîndeplinirea de către Directoratul EximAsig a oricărei condiționalități din lista de mai jos, reduce valoarea maximă a bonusului cu următoarele procente:

- 1) 10% pentru neîndeplinirea criteriului legat de: nu va fi necesară o creștere de capital pentru a se menține supraunitar raportul dintre marja disponibilă de solvabilitate și fondul de siguranță;
- 2) 5% pentru neîndeplinirea criteriului legat de: Rata daunei nu trebuie să depășească 20%;

- 3) 5% pentru neîndeplinirea criteriului legat de: Raportul dintre costurile general administrative și primele brute subscrise nu trebuie să depășească ținta bugetată;
- 4) 5% pentru neîndeplinirea criteriului legat de: Raportul dintre costurile cu personalul și primele brute subscrise nu trebuie să depășească ținta bugetată.

Gradul de realizare a obiectivelor și criteriilor de performanță la 31.07.2017 este egal cu 90%. | 32

2. Prezentarea indicatorilor de performanță pentru membrii executivi – sistem unitar (14.08.2017 – 31.12.2018)

A. Indicatori Financiar

1) Necesarul de capital – se urmărește dacă în cursul exercițiului financiar analizat a survenit necesitatea unei creșteri de capital, indiferent dacă a fost sau nu operată efectiv în cursul anului analizat.

Grad de realizare: realizat

2) Grad de realizare al profitului net se determină ca raport între profitul net realizat în cursul exercițiului financiar analizat și profitul net bugetat pentru aceeași perioadă, conform formulei stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: realizat

3) Grad de realizarea al Primelor Brute Subscrise se determină ca raport între Primele Brute Subscrise realizate în cursul exercițiului financiar analizat și Primele Brute Subscrise bugetate pentru aceeași perioadă, conform formulei stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 59.40%

4) Coeficientul de lichiditate se referă la asigurarea fluxului de numerar necesar bunei desfășurări a activității companiei și se determină ca raport între activele lichide deținute de companie și obligațiile pe termen scurt.

Grad de realizare: 2.35%

5) Gradul de solvabilitate și gradul minim de solvabilitate se referă la capacitatea companiei de a-și onora obligațiile asumate pe termen lung și se determină, conform specificațiilor Solvency II.

Grad de realizare: Nivel valoric 31 decembrie 2017:

Marja SCR – 124% (+24pp vs nivel de 100% impus de ASF)

Marja MCR – 118% (+18pp vs nivel de 100% impus de ASF)

B. Indicatori Operaționali

- 1) Indicatorul de neachitare a obligațiilor bugetare se referă la numărul mediu de zile de întârziere la achitare a obligațiilor față de bugetul de stat și se determină conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: Realizat

| 33

- 2) Gestionarea creanțelor și recuperarea acestora se referă la numărul mediu de zile de întârziere la încasarea creanțelor de la asigurați și se determină conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 37,60 %

- 3) Gradul de realizare al planului de investiții se determină ca raport între investițiile financiare realizate în cursul exercițiului financiar analizat și investițiile financiare bugetate pentru aceeași perioadă, conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 128,59%

- 4) Rata daunei netă de reasigurare este unul dintre cei mai importanți indicatori utilizați în aprecierea activității companiei și se determină conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: realizat - *Rata daunei, netă de reasigurare este egală cu 18,60%*

- 5) Rata costurilor administrative se determină ca raport între costurile administrative și primele brute subscrise realizate în cursul exercițiului financiar analizat versus costurile administrative și primele brute subscrise bugetate pentru aceeași perioadă, conform conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 183,50%

- 6) Rata costurilor cu personalul se determină ca raport între costurile cu personalul și primele brute subscrise realizate în cursul exercițiului financiar analizat versus costurile cu personalul și primele brute subscrise bugetate pentru aceeași perioadă, conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 150,69%

C. Indicatori de Guvernanță

- 1) Respectarea termenelor și a formatelor de raportare către terți instituții publice se referă la numărul de sesizări ale terților instituții publice cu privire la nerespectarea termenelor și a formatelor de raportare.

Grad de realizare: la 31.12.2017, numărul sesizărilor terților instituții publice cu privire la nerespectarea termenelor și a formatelor de raportare este 0.

2) Raportarea trimestrială către acționari și Consiliul de Administrație, la timp, a indicatorilor de performanță.

Grad de realizare: realizat.

3) Strategia companiei este dezvoltată și aprobată la timp.

Grad de realizare: realizat

4) Stabilirea politicilor de management al risc și monitorizarea riscului.

Grad de realizare: realizat

D. Indicatori de evaluare a gradului de orientare către client

1) Revizuirea anuală a cel puțin 25% din produsele companiei.

Grad de realizare: realizat

2) Lansarea anuală a cel puțin unui nou produs de asigurare.

Răspuns: în perioada 14.08.2017 – 31.12.2017, Compania a lansat un nou produs de asigurare „Asigurarea de garanție pentru rețineri”.

3) Implementarea online, anual, a cel puțin unui produs de asigurare.

Răspuns: la finalul anului 2017 compania a lansat online un produs de asigurare - *Răspunderea operatorului de transport rutier.*

4) Calitatea și siguranța produselor și serviciilor oferite se determină ca raport între numărul de petiții formulate de clienți și numărul de contracte încheiate în cursul exercițiului financiar analizat.

Răspuns: realizat pondere de 0,0535%

5) Creșterea gradului de implicare în mediul de afaceri se referă la creșterea numărului de clienți pe care îi deține compania și se determină ca raport între numărul de clienți noi din cursul exercițiului financiar analizat și numărul total de clienți activi la finalul exercițiului financiar pe care îi deține compania.

Răspuns: 21,076%

Gradul de realizare a obiectivelor și criteriilor de performanță pentru membrii executivi ai Consiliului de Administrație pentru anul 2017 este egal cu 90,50%.

3. Prezentarea indicatorilor de performanță pentru membrii neexecutivi în sistem unitar

A. Indicatori Financiar

1) Necesarul de capital – se urmărește dacă în cursul exercițiului financiar analizat a survenit necesitatea unei creșteri de capital, indiferent dacă a fost sau nu operată efectiv în cursul anului analizat.

Grad de realizare: realizat

- 2) Grad de realizare al profitului net se determină ca raport între profitul net realizat în cursul exercițiului financiar analizat și profitul net bugetat pentru aceeași perioadă, conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: realizat

| 35

- 3) Grad de realizarea al Primelor Brute Subscrise se determină ca raport între Primele Brute Subscrise realizate în cursul exercițiului financiar analizat și Primele Brute Subscrise bugetate pentru aceeași perioadă, conform formulei de calcul stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 59.40%

B. Indicatori Operaționali

- 1) Indicatorul de neachitare a obligațiilor bugetare se referă la numărul mediu de zile de întârziere la achitare a obligațiilor față de bugetul de stat și conform formulei stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: realizat

- 2) Gestionarea creanțelor și recuperarea acestora se referă la numărul mediu de zile de întârziere la încasarea creanțelor de la asigurați și se determină conform formulei stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 37,60%

- 3) Gradul de realizare al planului de investiții se determină ca raport între investițiile financiare realizate în cursul exercițiului financiar analizat și investițiile financiare bugetate pentru aceeași perioadă, conform formulei stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 128,59%

- 4) Rata daunei netă de reasigurare este unul dintre cei mai importanți indicatori utilizați în aprecierea activității companiei și se determină conform formulei stabilită în contractele de mandat.

Grad de realizare: Rata daunei, netă de reasigurare este egală cu 18,60%.

- 5) Rata costurilor administrative se determină ca raport între costurile administrative și primele brute subscrise realizate în cursul exercițiului financiar analizat versus costurile administrative și primele brute subscrise bugetate pentru aceeași perioadă, conform formulei stabilite în contractele de mandat.

Grad de realizare: 183,50%

C. Indicatori de Guvernanță

- 1) Respectarea termenelor și a formatelor de raportare către terți instituții publice se referă la numărul de sesizări ale terților instituții publice cu privire la nerespectarea termenelor și a formatelor de raportare.

Răspuns: la 31.12.2017, numărul sesizărilor terților instituții publice cu privire la nerespectarea termenelor și a formatelor de raportare este 0.

| 36

- 2) Raportarea trimestrială către acționari și Consiliul de Administrație, la timp, a indicatorilor de performanță.

Grad de realizare: realizat

- 3) Strategia companiei este dezvoltată și aprobată la timp.

Grad de realizare: realizat

- 4) Stabilirea politicilor de management al risc și monitorizarea riscului.

Grad de realizare: realizat.

- 5) Stabilirea și respectarea politicilor de transparență și comunicare.

Grad de realizare: realizat

- 6) Gradul de implicare în administrarea companiei se referă la numărul de ședințe ale Consiliului de Administrație la care a luat parte în cursul exercițiului financiar analizat și se determină conform formulei stabilite în contractele de mandat.

Grad de îndeplinire: 100%

D. Indicatori de evaluare a gradului de orientare către client

- 1) Revizuirea anuală a cel puțin 25% din produsele companiei.

Grad de realizare: realizat

- 2) Lansarea anuală a cel puțin unui nou produs de asigurare.

Răspuns: în perioada 14.08.2017 – 31.12.2017, Compania a lansat un nou produs de asigurare „Asigurarea de garanție pentru rețineri”.

- 3) Implementarea online, anual, a cel puțin unui produs de asigurare.

Răspuns: la finalul anului 2017 compania a lansat online un produs de asigurare-Raspunderea operatorului de transport rutier.

- 4) Calitatea și siguranța produselor și serviciilor oferite se determină ca raport între numărul de petiții formulate de clienți și numărul de contracte încheiate în cursul exercițiului financiar analizat.

Grad de realizare: 0,0535%

5) Creșterea gradului de implicare în mediul de afaceri se referă la creșterea numărului de clienți pe care îi deține compania și se determină ca raport între numărul de clienți noi din cursul exercițiului financiar analizat și numărul total de clienți activi la finalul exercițiului financiar pe care îi deține compania.

Grad de realizare: 21,076%

Gradul de realizare a obiectivelor și criteriilor de performanță pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație la 31.12.2017 este egal cu 96,40%.

| 37

Având în vedere toate cele de mai sus, supunem aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor validarea gradului de îndeplinire a indicatorilor de performanță în conformitate cu prevederile contractelor de mandat, a planului de administrare și în raport de procentele indicate la capitolul VIII din prezenta notă de fundamentare, urmând ca administratorii să beneficieze de toate drepturile prevăzute de contractele de mandat.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

MEMBRII NEEEXECUTIVI

BOGDAN IULIAN POPA
PREȘEDINTE AL CONSILIULUI

GABRIEL VASILE OLTEAN
MEMBRU NEEEXECUTIV

MEMBRII EXECUTIVI

ANDREI RĂZVAN MICU
DIRECTOR GENERAL

ADRIAN RĂZVAN FLORESCU
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT