

## CONVOCATOR al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor

Consiliul de Administrație 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 din Legea nr. 31/1990, privind societățile, republicată, **convoacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de 03.10.2019 ora 12.00 la sediul social sau pe data de 04.10.2019 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. Prezentarea Raportului Consiliului de Administrație la Semestrul I 2019 elaborat în conformitate cu prevederile art. 55 alin. (1) din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.
2. Analizarea și aprobarea rectificării bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2019 aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 4 din 24.04.2018, și modificarea Programului de activitate al CARE Romania SA pentru anul 2019 – 2021.
3. 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.


Cererile privind introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi, pot fi depuse în temeiul art. 117<sup>1</sup> 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 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 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](mailto:adriana.marginean@eximasig.ro).

Data: 23.08.2018



Președinte al Consiliului de Administrație  
Bogdan Iulian Popa



# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Semestrul I 2019

S.C. COMPANIA DE ASIGURARI-REASIGURARI EXIM ROMANIA (CARE ROMANIA) S.A.

Cod Unic de Înregistrare: 25252500

București, Sector 1, Bulevardul Aviatorilor, nr. 33, parter

Avizat pentru prezentare

A.G.O.A.

**Bogdan Iulian Popa**

Președinte Consiliul de Administrație

Sumar: potrivit art.15 lit.c din Actul Constitutiv al S.C. Compania de Asigurari-Reasigurari EXIM Romania (CARE Romania) S.A. („CARE Romania S.A.” sau „Societatea”), Consiliul de Administratie a elaborat prezentul raport cu privire la activitatea desfasurată în cursul Semestrului I 2019.

---

**Raportul prezintă** Activitatea Consiliului de Administrație în Semestrul I 2019 pe următoarele coordonate:

- 1. Urmărirea realizărilor comerciale în Semestrul I 2019;**
- 2. Controlul măsurilor întreprinse de Comitetul de Direcție pentru implementarea regimului Solvabilitate II;**
- 3. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește organizarea activităților de control intern, audit și management al riscurilor;**
- 4. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește reducerea cheltuielilor operaționale ale societății;**
- 5. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește polițele subscrise în străinătate;**
- 6. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește acțiunile întreprinse de CD pentru gestionarea litigiilor;**
- 7. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește daunele și recuperările;**
- 8. Remunerațiile și alte avantaje acordate membrilor Comitetului de Direcție, membrilor Consiliului de Administrație și personalului cu influență semnificativă - funcții cheie;**
- 9. Alte măsuri de control asupra conducerii societății de către Comitetul de Direcție, inclusiv în ceea ce privește verificarea conformității operațiunilor de conducere cu legea, Actul constitutiv și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor.**

**COMPANIA DE ASIGURĂRI REASIGURĂRI EXIM ROMÂNIA (C.A.R.E. ROMÂNIA) S.A.** (numită în continuare “Societatea” sau “EximAsig”), societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului în data de 09.03.2009 sub nr. J40/3151/2009, Cod Unic de Înregistrare 25252500 și în Registrul Asiguratorilor sub nr. RA 067/10.08.2010, este organizată și funcționează conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și Legii 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare.

Societatea desfășoară activități de asigurări, exceptând asigurările de viață (cod CAEN 6512), la sediul său din București, Bulevardul Aviatorilor, nr.33, parter, Sector 1 și prin intermediari în asigurări (brokeri de asigurare sau agenți de asigurare persoane juridice/fizice).

Conform deciziilor CSA nr. 650/09.08.2010, 238/06.04.2011 și 325/05.06.2012 C.A.R.E. România S.A. este autorizată să practice următoarele clase de asigurări generale:

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

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 30.06.2019 era de **38.821.998 lei**, fiind integral vărsat. Numărul total de acțiuni emise este de 19.410.999, iar valoarea unei acțiuni este de 2 lei.

Structura acționariatului, la 30 iunie 2019, este prezentată mai jos:

<b>Denumire</b>	<b>Nr. Actiuni</b>	<b>_____ %</b>
EXIMBANK România S.A	19.133.461	98,5702 %
Persoane Fizice	277.538	1,4298 %
<b>TOTAL</b>	<b>19.410.999</b>	<b>100 %</b>

**Consiliul de Administrație (CA)** este organul de conducere administrativă a C.A.R.E. România S.A. CA este format din 5 membri, persoane fizice, numiți de către A.G.O.A. pentru un mandat de 4 ani, ce poate fi reînnoit.

Componența Consiliului de Administrație în perioada ianuarie - iunie 2019, a fost format din:

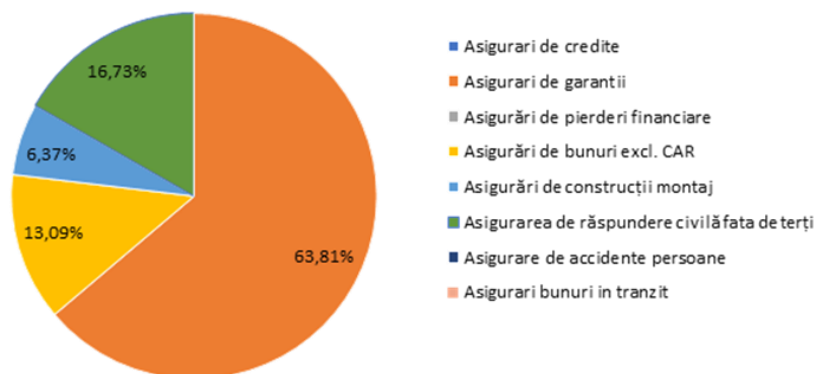
1. Andrei Răzvan Micu – Director General - Membru executiv în Consiliul de Administrație;
2. Adrian Răzvan Florescu – Director General Adjunct - Membru executiv în Consiliul de Administrație;
3. Bogdan Iulian Popa - Președinte Consiliu de Administrație și Membru neexecutiv în Consiliul de Administrație;
4. Gabriel Vasile Oltean - Membru neexecutiv în Consiliul de Administrație;
5. Cezar Flavian Patriche - Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

În perioada ianuarie – iunie 2019 Consiliul de Administrație al CARE Romnia S.A. s-a întrunit de 11 ori și a emis 22 de Hotărâri.

Activitatea Consiliului de Administrație s-a desfășurat în conformitate cu atribuțiile ce îi revin, conform Actului Constitutiv art.15, pe următoarele coordonate:

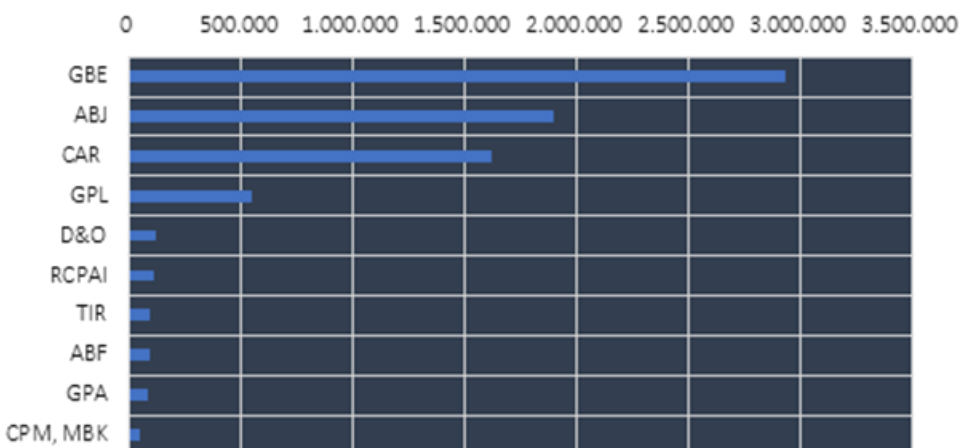
## 1. Urmărirea realizărilor comerciale în semestrul I 2019

În cursul semestrului I 2019 a fost încheiat un număr total de 1727 contracte de asigurare noi.



Primele brute subscribe în perioada de referință, atât pentru contractele noi cât și pentru suplimentele aferente contractelor în derulare, însumează aproximativ **7.70 mil. lei**.

### Top 10 of 28 Positions



## 1.1 Realizări comerciale aferente semestrului I al anului 2019

Nivelul primelor brute subscribe (Prime Brute Subscribe - anulări) ianuarie-iunie 2019 față de aceeași perioadă a anului 2018 se prezintă astfel:

Clase asigurare	Evoluție PBS	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Asigurare de accidente persoane	n/a	300,00	300,00
Asigurarea de răspundere civilă fata de terți	324,74%	337.564,16	79.476,39
Asigurari de bunuri	9,85%	2.038.488,45	1.855.753,47
Asigurari de credite	-100,00%	-	48.990,00
Asigurari de garantii	15,32%	3.702.596,07	3.210.783,62
Asigurări de construcții montaj	1714,13%	1.619.195,70	89.254,62
Asigurări de pierderi financiare		-	-
<b>TOTAL</b>	<b>45,67%</b>	<b>7.698.144,38</b>	<b>5.284.558,10</b>

- Primele brute subscribe pe clasa asigurărilor de bunuri (mai puțin asigurările de construcții montaj) au crescut cu 9,85%;
- Primele brute subscribe aferente clasei de răspunderi au crescut cu 324,74% în primul rând ca urmare a faptului că au fost preluați în asigurare clienți noi. Primele aferente clienților noi reprezintă 75% din primele subscribe pe clasa 13 de asigurări în primul semestru al anului 2019;
- Clasa de asigurări de garanții a înregistrat o creștere cu 15,32% față de aceeași perioadă a anului trecut ca urmare a creșterii activității de subscriere;
- Polițele de construcții montaj au înregistrat o creștere a nivelului de prime brute subscribe cu 1714.13% ca urmare a creșterii numărului de clienți din portofoliu.

Primele aferente clienților noi reprezintă 77% din primele brute subscribe pentru asigurările de construcții montaj în primul semestru al anului 2019.



## 1.2. Analiza privind activitatea de subscriere a C.A.R.E. România la semestrul I 2019

În perioada Ianuarie - Iunie 2019, au fost încheiate un număr total de **1727** contracte de asigurare noi pentru care valoarea sumei asigurate este de **2,631 mld. Lei** versus **911** contracte de asigurare noi pentru care valoarea sumei asigurate este de **1,7 mld. lei** în aceeași perioadă a anului 2018 . Primele brute subscrise în perioada de referință, atât pentru contractele noi cât și pentru suplimentele aferente contractelor în derulare, însumează **7,698 mil. lei.** comparativ cu **5,28 mil. lei** în aceeași perioadă a anului 2018.

În perioada analizată s-au subscris polițe pentru 779 clienți, dintre care 140 clienți atrași prin intermediul colaborării cu societatea mamă versus 466 clienți, dintre care 124 clienți atrași prin intermediul colaborării cu EximBank în aceeași perioadă a anului 2018.

În cursul perioadei de referință 4,82% din primele brute subscrise sunt atribuite canalului de distribuție EximBank – C.A.R.E. România S.A., comparativ cu 8,25% în aceeași perioadă a anului 2018.

În ceea ce privește volumul de prime brute subscrise în funcție de intermediar, în perioada ianuarie - iunie 2019 față de aceeași perioadă a anului precedent, situația este detaliată mai jos:

Tip intermediar	PBS Ian - Iun 2019 -lei	PBS Ian-Iun 2018 -lei	Ritm %
Direct	999.420	1.062.206	-5,91%
Eximbank	371.404	436.382	-14,89%
Brokeri	6.327.321	3.780.712	67,36%
Agenti	0	5.258	-100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>7.698.144</b>	<b>5.284.558</b>	<b>45,67%</b>

La data de 30.06.2019 primele cedate în reasigurare (2,62 mil. lei) reprezintă aproximativ 34,07% din primele brute subscrise, comparativ cu 34,63% în aceeași perioadă a anului 2018.

## **2. Controlul măsurilor întreprinse de Comitetul de Direcție pentru implementarea regimului Solvabilitate II**

Având în vedere faptul că 2016 - 2018 a reprezentat o perioadă de pregătire intensă tehnic și operațional astfel încât compania să asigure conformarea cu întregul cadru de reglementare Solvabilitate II în conformitate cu prevederile Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European, una dintre principalele preocupări ale Consiliului de Administrație în S1 2019 a constat în urmărirea atentă și permanentă a evoluțiilor și măsurilor luate de conducerea societății pentru atingerea acestui obiectiv.

Începând cu data de 08.10.2018, CARE România SA a făcut obiectul unui control periodic efectuat de **Autoritatea de Supraveghere Financiară** având ca obiect:

- Evaluarea sistemului de governanță al societății instituit și aplicat de către societatea în cursul anului 2017, respective semestrul I al anului 2018;
- Evaluarea activelor și datoriilor CARE SA, a rezervelor tehnice și a marjei de risc la sfârșitul exercițiului financiar 2017, precum și sfârșitul semestrului I al anului 2018, evaluarea sistemului instituit de societate cu privire la verificarea datelor, ipotezelor și metodelor folosite de CARE SA pentru calculul rezervelor tehnice și a marjei de risc;
- Modul de calcul a taxelor și contribuțiilor datorate ASF pentru perioada 30.06.2013-30.06.2018.

Deși Controlul a fost finalizat, la finalul semestrului I al anului 2019 nu s-a comunicat societății Decizia Autorității de Suveghere Financiară.

## **3. Supravegherea activității Comitetul de Direcție în ceea ce privește organizarea activităților de control intern, audit și management al riscurilor și governanță corporativă**

Consiliul de Administrație supraveghează aplicarea Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de governanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară și OUG 109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice.

Consiliul de Administrație a aprobat Strategia și Politicile CARE România S.A. ca parte a sistemului de governanță corporativă și a urmărit aplicarea politicilor/ procedurilor privind organizarea

activităților de control intern, audit și management al riscurilor din cadrul sistemului de control intern aplicat la nivelul societății.

Ca parte a sistemului de control intern, Consiliul de Administrație a analizat și supravegheat activitatea desfășurată de Comitetul de Direcție prin activitatea desfășurată de structurile interne și mai ales funcțiile cheie.

Consiliul de Administrație a solicitat și primit informări periodice cu privire la identificarea, evaluarea, monitorizarea, controlul și raportarea riscurilor la care societatea de asigurare CARE România S.A. este expusă.

Aspectele semnificative pe linia managementului riscurilor au fost prezentate în întâlnirile periodice ale Comitetului de Management al Riscurilor. După avizarea materialelor prezentate Comitetul de Direcție și Consiliul de 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 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.

Expunerea pe riscurile asociate tranzacțiilor cu instrumente financiare este strâns 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 30.06.2019, Societatea menține un nivel acceptabil al marjei de solvabilitate – 119%, peste nivelul asumat prin Strategia de risc de 115%.

## 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 institutii;
  - 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 asigurari și pentru identificarea din timp a eventualelor probleme prin:
    - monitorizarea permanentă a asigurărilor problemă, 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 analizării 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 baza 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 65% din totalul fondurilor proprii eligibile pentru acoperire SCR iar ținta este menținerea lui sub cota de 55%.

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

Obiectivele strategiei de subscriere de asigurări a societății urmează principiile prevazute în Politica de Management al Riscului, urmărindu-se respectarea criteriilor de selecție a clienților și a limitelor de concentrare pe clienți sau grupuri de clienți, respectarea limitelor de expunere și a competențelor de aprobare a acestora, precum și monitorizarea continuă a expunerilor.

Se urmărește totodată extinderea portofoliului de clienți și creșterea cotei de piață, îmbunătățirea calității portofoliului de clienți și a modului de administrare a acestuia, precum și dispersarea riscurilor asigurate pe un număr mai mare de polițe, client/grupuri de clienți, produse de asigurare, zone geografice etc.

Programul de cedare în reasigurare a riscurilor de catastrofă naturală și modificarea acestuia sunt aprobate de Comitetul de Direcție.

## **Riscul de credit**

Având în vedere sursele riscului de credit, acesta este gestionat în cadrul Societății atât prin principii stabilite prin politica de investiții cât și prin principiile de management al riscului de reasigurare, cum ar fi:

- cel puțin un rating de nivel “A” (din categoria ”investment grade”) al agențiilor de rating consacrate (Standar and Poor’s, Moody’s, Fitch) pentru orice nou reasigurator;
- pentru riscul de contrapartidă de tipul 2 (creante de la deținătorii de polițe, intermediari și alte creante) se are în vedere minimizarea expunerii pe creante mai vechi de 3 luni.

Din punct de vedere al analizei calitative, Societatea nu acceptă un risc de credit (contrapartidă) mai mare de un nivel “mediu”. Din punct de vedere al evaluării cantitative făcute prin intermediul cerinței

de capital de solvabilitate, consumul de capital aferent acestui risc este acceptat cu o toleranță maximă de 30% din totalul fondurilor proprii eligibile pentru acoperire SCR, ținta fiind menținerea lui sub 20%.

În vederea gestionării riscului de credit, analiza se face separat pe riscul de credit aferent partenerilor de investiții, cel aferent reasiguratorilor (acestea două constituind tipul I de expunere în modelul standard) și riscul de credit aferent asiguraților și intermediarilor (tipul II de expunere).

Astfel, în vederea limitării expunerii față de riscul de credit de tipul II, intermediarii și asigurații sunt monitorizați în sensul minimizării soldului creanțelor mai vechi de 3 luni. Totodată este avută în vedere evaluarea brokerilor sau a altor intermediari prin care se colectează primele de asigurare în sensul evitării eventualelor probleme apărute la nivelul acestora.

Pentru gestionarea riscului de credit aferent investițiilor financiare este în curs de implementare o metodologie de stabilire de limite pentru contrapartidele investiționale; astfel se vor stabili limite de investire pentru investițiile existente și pentru orice nouă contraparte în funcție de bonitatea acestora iar aprobarea depășirilor limitelor setate se face numai în cazuri excepționale și numai de către structura care a stabilit limitele respective.

În ceea ce privește partenerii de reasigurare, se urmărește respectarea principiilor din documentele normative interne referitoare la reasigurare. În vederea evitării expunerii pe reasiguratorii cu posibile probleme de bonitate s-a stabilit ca orice nou reasigurator să aibă cel puțin un rating de nivel "A" (din categoria "investment grade") al agențiilor de rating consacrate (Standard and Poor's, Moody's, Fitch).

## **Riscul de lichiditate**

În vederea limitării riscului de lichiditate, CARE România 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 “scăzut” 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/ rezervă 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 parametrii 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 impactul 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 Administrație;
2. Comitetul de Direcție.
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 și analiză financiară; 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 și 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 emisă de A.S.F.

Conform rezultatelor evaluării riscurilor generate de sistemele informatice, pe baza informațiilor primite de la structurile CARE România, 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, în funcție de aspectele identificate, au fost propuse măsuri suplimentare pentru a crește nivelul de control.

**În ceea ce privește Conformitatea,** Consiliul de Administrație a urmărit aplicarea procedurilor de conformitate prin solicitarea către Directorul General de rapoarte de control și de implementare a măsurilor dispuse prin acele rapoarte, în conformitate cu cadrul de reglementare al CARE România S.A.

Rapoartele de control emise de către dep. Conformitate sunt prezentate spre aprobare Directorului General și spre informare Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație al CARE România S.A.

În cursul semestrului I 2019, în vederea alinierii documentelor normative interne ale Societății la prevederile legale, Consiliul de Administrație a aprobat modificarea Regulamentului de Organizare și funcționare în sensul că a adus modificări Normei 1 și Instrucțiunii nr. 8 privind Managementul Riscului, a aprobat introducerea Instrucțiunii nr. 14 privind Comitetul de Subscriere, a modificat Organigrama CARE România SA și Politica de Raportări CARE România SA.

Politicile și regulamentele sunt urmărite permanent și modificate în consecință pentru alinierea acestora la cerințele legislative și asigurarea unei funcționări eficiente a sistemului de control și aplicării principiilor de guvernare corporativă.

**În ceea ce privește Auditul Intern,** Consiliul de Administrație a urmărit actualizarea și aplicarea procedurilor de audit și gradul de implementare a măsurilor dispuse prin rapoartele de audit

intern, precum și prin rapoartele altor organe de supraveghere și / sau control, ca parte din procesul de urmărire a adecvării modului de funcționare al managementului riscurilor, controalelor și principiilor de guvernanță existente în organizație.

În ceea ce privește acțiunile organismelor externe de control, în cursul semestrului I 2019 au avut loc două acțiuni ale KPMG Audit S.R.L. respectiv:

- auditarea situațiilor financiare ale S.C. Compania de Asigurări – Reasigurări Exim România S.A. pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”);
- auditarea situațiilor financiare ale S.C. Compania de Asigurări – Reasigurări Exim România S.A. pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile aplicabile situațiilor financiare anuale și consolidate ale entităților care desfășoară activități de asigurare – reasigurare.

#### **4. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește reducerea cheltuielilor operaționale ale societății**

La data de 30 iunie 2019 Societatea a înregistrat o pierdere de 685.610 lei.

Prin înregistrarea din oficiu nr. 506120 din data de 11.10.2018, au fost înscrise în registrul comerțului dispozițiile cuprinse în Decizia Civilă nr. 1770A din 28.09.2018 pronunțată în dosarul nr. 48523/3/2017 de Curtea de Apel București Secția a VI-a Civilă.

Având în vedere implementarea diminuării capitalului social conform Hotărârii AGEA nr. 2/30.05.2017, societatea a demarat operațiunea de majorare a capitalului social, în vederea convertirii în acțiuni a împrumutului subordonat în valoare de 20.000.000 lei contractat de la actionarul majoritar EximBank SA conform Hotărârii AGEA nr. 3/30.05.2017.

Ca urmare a procesului derulat, capitalul social al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, s-a majorat de la 18.821.998 lei la 38.821.998 lei, prin emisiune de noi acțiuni și aport

exclusiv în numerar în cuantum de 20.000.000 lei, pentru care s-au emis un număr de 10.000.000 de acțiuni nominative, în formă dematerializată, la o valoare nominală de 2 lei/acțiune.

Prin Decizia nr. 824/14.06.2019, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat modificarea Actului Constitutiv al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, ca urmare a majorării capitalului social cu suma de 20.000.000 lei, de la 18.821.998 lei la 38.821.998 lei, conform Hotărârilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 17 și 18/26.11.2018 și 6/23.05.2019 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2019.

Ulterior, prin Rezoluția nr. 82455/25.06.2019 pronunțată în dosarul nr. 413181/24.06.2019 de Oficiul Național al Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, s-a dispus înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: capital social, număr de acțiuni, modificare date acționari persoane juridice, lista acționari, potrivit datelor din Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 6/23.05.2019, inclusiv depunerea actului constitutiv actualizat.

Conducerea Societății a elaborat situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 în baza principiului continuității activității.

Ca urmare a deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 30.05.2017, Societatea a efectuat demersuri în vederea reducerii capitalului social 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, proportional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social. Reducerea capitalului social a fost realizată pentru acoperirea parțială a pierderilor cumulate, înregistrate la 31.12.2016 în cuantum de 20.615.109 lei (conform Hotărârii nr. 2/30.05.2017).

Demersurile privind diminuarea capitalului social au fost finalizate ca urmare a hotărârii nr. 1770 pronunțată în data de 28.09.2018 de Curtea de Apel București care a anulat rezoluția ONRC nr. 161204/5.12.2017 și a dispus înregistrarea în registrul comerțului a mențiunii 749013/28.11.2017 privind diminuarea capitalului social în baza Hot. AGEA nr. 2/30.05.2017.

După implementarea diminuării capitalului social conform Hotărârii AGEA nr. 2/30.05.2017, Societatea a demarat operațiunea de majorare a capitalului social, în vederea convertirii în acțiuni a împrumutului subordonat în valoare de 20.000.000 lei contractat de la acționarul majoritar EximBank SA conform Hotărârii AGEA nr. 3/30.05.2017.

Prin Hotărârea nr. 16/26.11.2018 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA prin emisiunea unui

număr de maxim 10.000.000 noi acțiuni nominative, în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 2 LEI fiecare, urmând ca, după majorare, capitalul social al Societății să fie de maxim 38.821.998 lei, aport exclusiv în numerar.

Cele 10.000.000 de acțiuni au fost subscribe integral de acționarul majoritar al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, Banca de Export Import a României Exim Bank SA după cum urmează:

- în data de 28.12.2018 s-au scris 9.705.092 acțiuni;
- în data de 16.01.2019 s-a scris diferența de 294.908 acțiuni nesubscrise de ceilalți acționari ai Societății.

În temeiul prevederilor art. 7 alin. (4) din Norma ASF nr. 20/2016 privind autorizarea și monitorizarea societăților de asigurare și reasigurare, compania s-a adresat Autorității de Supraveghere Financiară în vederea obținerii aprobării majorării capitalului social. Prin Decizia nr. 824/14.06.2019, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat modificarea Actului Constitutiv al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, ca urmare a majorării capitalului social cu suma de 20.000.000 lei, de la 18.821.998 lei la 38.821.998 lei, conform Hotărârilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 17 și 18/26.11.2018 și 6/23.05.2019 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2019

Proiecția de buget realizată de Societate pentru anul 2019 anticipează în principal o creștere a cifrei de afaceri (prin subscrierea proiectelor de infrastructura preconizate a fi demarate/continuate de autoritățile publice, extinderea subscrierilor pe teritoriul altor state membre ale UE în baza libertății de prestare de servicii) și gestionarea eficientă a riscurilor printr-un management performant al contractelor.

**Totalul activului** din bilanțul societății la 30.06.2019 s-a cifrat la suma de **119.921.404** lei, din care:

		<b>01.01.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
	Cheltuieli de constituire	<b>0</b>	<b>0</b>
	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare	<b>127.941</b>	<b>134.523</b>
	Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	<b>139.022</b>	<b>0</b>

	Alte imobilizări necorporale	145.155	228.861
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>		<b>412.118</b>	<b>363.384</b>
<b>IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
	Imobilizări corporale și stocuri	387.618	362.625
	Terenuri și construcții	0	0
	Alte instalații, utilaje și mobilier	59.228	43.103
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>		<b>446.846</b>	<b>405.728</b>
<b>Plasamente financiare (Depozite la instituțiile de credit și certificate de trezorerie)</b>			
	Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	39.698.571	40.020.249
	Depozite la instituțiile de credit	24.238.368	23.234.052
<b>TOTAL PLASAMENTE FINANCIARE</b>		<b>63.936.938</b>	<b>63.254.301</b>
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI și PLASAMENTE</b>		<b>64.795.902</b>	<b>64.023.413</b>

Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la 30.06.2019 este de 29.918.496 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 – din care s-au scăzut ajustările pentru deprecierea creanțelor și a debitorilor diverși) sunt în sumă de 23.074.599 lei, din care 22.243.366 lei reprezentând regrese de încasat, iar 651.126 lei creanțe nete din asigurări și 180.107 lei alte creanțe.

Totalul pasivului din bilanțul societății este în sumă de 119.921.404 lei, fiind format din următoarele categorii:

- capitalul propriu al societății însumează 34.261.285 lei;
- capital social subscris și varsat 38.821.998 lei;
- rezervele tehnice la 30.06.2019 sunt în sumă de 54.365.169 lei, reprezentând rezerva de prime în valoare de 14.797.447 lei, rezerva de daune în valoare de 38.178.462 lei și rezerva de catastrofă în valoare de 1.389.260 lei;

- totalul veniturilor înregistrate în avans sunt în sumă de 34.538 lei, din care 17.482 lei reprezintă prime de asigurare încasate în avans;
- datoriile provenite din operațiuni de reasigurare sunt în valoare de 24.547.410 lei;
- totalul altor datorii este în sumă de 2.192.821 lei, reprezentând:

(lei)

	<b>01.01.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
Datorii neexigibile către intermediarii în asigurări	425.647	503.453
Datorii exigibile către intermediarii în asigurări	99.385	96.089
Datorii către furnizori	1.613.032	1.038.819
Datorii către salariați	216.130	301.741
Datorii către bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale și fondurile speciale	205.869	251.948
Alte datorii	752	771
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>2.560.816</b>	<b>2.192.821</b>
Împrumuturi (leasing)	-	-
<b>TOTAL DATORII ȘI ÎMPRUMUTURI</b>	<b>2.560.816</b>	<b>2.192.821</b>

Toate datoriile au termen de exigibilitate sub 1 an. Datoriile aflate în sold la 30.06.2019 nu au termenul de exigibilitate depășit.

În capitolul alte datorii sunt incluse comisioanele datorate intermediarilor, dar pentru care încă societatea nu a primit factura aferentă (503.453 lei), rețineri din salarii datorate terților (771 lei).

În sinteză, principalele elemente ale contului de profit și pierdere la 30.06.2019 se prezintă astfel:

(lei)

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>Venituri din prime brute subscrise</b>	<b>5.287.558</b>	<b>7.698.144</b>
Cheltuieli privind primele cedate în reasigurare	1.830.296	2.622.498
Variația rezervei de prime	503.937	1.452.543
Variația rezervei de prime cedate în reasigurare	-61.796	-237.452

Variația rezervei de catastrofă	95.988	208.592
Variația rezervei pt riscuri neexpirate	0	0
Cheltuieli cu daunele nete de reasigurare	-1.925.223	-476.268
Cheltuieli de achiziție (comisioane aferente primelor brute subscrise și cheltuieli de publicitate)	973.303	1.433.233
Variația cheltuielilor de achiziție reportate	-115.599	-319.582
Alte venituri tehnice nete de reasigurare (venituri din recuperări)	15.949	1.120.534
Cheltuieli de administrare	3.993.553	5.455.064
Comisioane primite de la reasigurători	309.457	392.235
Venituri din plasamente	854.676	944.700
Alte cheltuieli	0	410.288
<b>REZULTATUL CONTULUI TEHNIC</b>	<b>191.873</b>	<b>-1.634.953</b>
<b>REZULTATUL CONTULUI NETEHNIC</b>	<b>169.320</b>	<b>-685.610</b>

**Coeficientul de lichiditate** reprezintă raportul dintre activele lichide și obligațiile certe ale asiguratorului 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 30.06.2019 este de **2,45**.

De la 01.01.2016 a intrat în vigoare noul regim de solvabilitate, care calculează necesarul de capital pe baza riscurilor asumate de societate și valabile la data calculului, coroborat cu strategia de afaceri pe următorii ani privind estimările de prime câștigate viitoare.

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

Menționăm faptul că valorile înregistrate în T II 2019 respectă aceste cerințe prudențiale, gradul de acoperire al SCR cu fonduri proprii eligibile fiind de aproximativ 119%, iar gradul de acoperire al MCR cu fonduri proprii eligibile fiind de 179%.

Menționăm faptul ca societatea a analizat, în cursul trimestrului II un set de măsuri pentru revenirea la valori peste aceste limite asumate. Astfel a încheiat un contract de consultanță cu o societate de audit din Big 4 în vederea implementării unei politici de alocare a cheltuielilor

administrative care permite o mai bună gestionarea din punct de vedere solvabilitate II a acestor cheltuieli, conform prevederilor Regulamentului Delegat, deci o eficientizare necesarului de capital. Aceasta politică a fost implementată pentru data de raportare 30.06.2019, și a condus la restabilirea indicatorilor în limitele aferente apetitului la risc.

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

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 la termen. 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.

## **5. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește polițele subscrise în străinătate**

În vederea gestionării prudente a expunerilor existente până la ieșirea acestora din valabilitate Consiliul de Administrație a urmărit îndeaproape situația acestora solicitând Consiliului de Direcție informări în timp real privind evoluția situației și măsurile dispuse.

## **6. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește acțiunile întreprinse pentru gestionarea litigiilor**

Prin implicarea directă a Comitetului de Direcție, Departamentul Juridic din cadrul C.A.R.E. 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 30.06.2019, C.A.R.E. România S.A. era parte în 40 de litigii pe teritoriul României (Vincon Vrancea, Aquavas S.A. Vaslui, Compania Națională de Drumuri și Poduri, U.A.T. Orașul Pucioasa, C.J. Dâmbovița, Frîncu Radu, S.C. Costin Management Agent de Asigurare S.R.L., S.C.



Sinclair Group S.R.L., S.C. Peyber Hispanica SL, Compania de Apă Braşov, Banca Transilvania, Romcab S.A., Transtech Global, Compania de Consultanță și Asistență Tehnică, etc.) din care 11 în calitate de reclamant/contestator/creditor.

De asemenea, pe teritoriul Italiei C.A.R.E. România S.A. este parte în 75 de litigii, apărute ca urmare a activității de subscriere. Din cele 75 de litigii, 65 au ca obiect despăgubiri aferente polițelor emise și 10 sunt dosare formate ca urmare a nerespectării obligațiilor asumate de parteneri contractuali ai societății (brokeri și intermediari).

## **7. Supravegherea activității Comitetului de Direcție în ceea ce privește daunele și recuperările**

Un alt aspect important în supravegherea exercitată de Consiliul de Administrație privește situația gestionării daunelor și a recuperărilor aferente polițelor la intern emise de către CARE România S.A.

În perioada 01.01.2019 – 30.06.2019 au fost deschise 11 dosare de daună. La 30 iunie 2019, 23 dosare sunt încă deschise, 5 dosare de daună au fost redeschise, iar 7 dosare au fost închise.

Valoarea totală a despăgubirilor plătite în perioada 01.01.2019 – 30.06.2019 este 5.435.501,47 lei (aferentă unui număr de 5 dosare de daună avizate în perioada 2017 - 2019), repartizată pe următoarele clase de asigurări:

- Clasa 8 – Asigurări de bunuri – 37.814,36 lei
- Clasa 13 – Asigurări de răspundere civilă – 15,56 lei
- Clasa 14 – Asigurări de credite – 5.353.381,55 lei
- Clasa 15 – Asigurări de garanții – 44.290,00 lei

### **Situația dosarelor de dauna generate de polițele subscribe pe teritoriul Italiei**

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 trimestrului II 2019 nu au mai fost avizate dosare de daune. La data de 30.06.2019 se află în

sold un număr de 23 de dosare de daună în curs de soluționare cu o valoare a rezervei de daună de 418.044,85 EUR.

Pentru celelalte polițe subscrise pe teritoriul Italiei, la data de 30.06.2019, există un număr de 83 de dosare de daună în curs de soluționare cu o valoare a rezervei de daună de 1.907.316,26 EUR respectiv 66 de dosare de daune se afla in instanta si 17 dosare in afara instantei.

## **8. Remunerațiile și alte avantaje acordate membrilor Comitetului de Direcție, membrilor Consiliului de Administrație și personalului cu influență semnificativă - funcții cheie**

Politica de remunerare a CARE Romania S.A. are la baza principiile guvernantei corporative și se aplică tuturor salariaților și organului de conducere (Consiliul de Administrație și Comitet de Direcție). Principiile de salarizare se aliniază unei culturi organizaționale conservatoare și prudente în asumarea riscurilor și contribuie la o bună administrare a companiei.

Politica de remunerare contribuie la atragerea unei forțe de muncă calificate, competitive și integre, care să asigure atingerea obiectivelor companiei. Politica de remunerare a CARE România S.A. descurajează asumarea excesivă a riscurilor, compania fiind orientată spre o practică de afaceri prudentială.

### **❖ I. Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație/Comitetului de Direcție în anul 2018**

*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.*

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 3/28.12.2016 s-a aprobat declanșarea procedurii de selecție și desemnare a Membrilor Consiliului de Administrație având o componență de 5 membri în conformitate cu OUG 109/2011 „Privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice”, pentru o structură a Consiliului de Administrație a Companiei de Asigurări Reasigurări Exim

România SA formată din 5 (cinci) membri, persoane fizice, din care 2 (doi) administratori executivi și 3 (trei) administratori neexecutivi.

Procedura de selecție, s-a finalizat prin emiterea Raportului care include clasificarea candidaților și înaintarea către Adunarea Generală a Acționarilor din data de 30.05.2017, a propunerii de aprobare a următorilor membri în Consiliul de Administrație al CARE România SA: conducerea executivă: Andrei Răzvan Micu, Adrian Răzvan Florescu și conducerea neexecutivă: Bogdan Iulian Popa, Florin Dimitrescu și Gabriel Vasile Oltean.

În acest context, prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017 s-a aprobat alegerea și numirea următorilor membrilor executivi și neexecutivi ai Consiliului de Administrație, pentru un mandat de 4 ani care începe la data de 14.08.2017 și se încheie la data de 13.08.2021.

Prin Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 și 2 din ședința din data de 20.07.2017, s-au aprobat indicatorii financiari și nefinanciari pentru membrii executivi și neexecutivi ai Consiliului de Administrație, iar prin Hotărârile nr. 3 și 4 din ședința din data de 20.07.2017 contractele de mandat ale acestora.

La nivelul anului 2018, Consiliul de Administrație al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017, a fost alcătuit din:

- Bogdan Iulian Popa – Președinte al Consiliului de Administrației, Membru neexecutiv, numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017, contract de mandat nr. 3714 din data de 09.10.2017;
- Andrei Răzvan Micu – Membru executiv și Director General, numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017, contract de mandat nr. 3713 din data de 09.10.2017;
- Adrian Răzvan Florescu - Membru executiv și Director General Adjunct, numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017, contract de mandat nr. 3703 din data de 09.10.2017;
- Gabriel Vasile Oltean- Membru neexecutiv, numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/30.05.2017, contract de mandat nr. 3702 din data de 09.10.2017.
- Cezar Flavian Patriche – Membru neexecutiv, numit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 5/23.04.2018, contract de mandat nr. 2099 din data de 27.06.2018.

**❖ Drepturile administratorilor neexecutivi ai Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA**

Contractele de mandat ale administratorilor neexecutivi au o forma unitara si prevad urmatoarele drepturi:

1. Durata mandatului este de 4 ani cu începere de la data de 14.08.2017 până la data de 13.08.2021, cu excepția mandatului acordat domnului Cezar Flavian Patriche care a o perioadă de valabilitate începând cu 23.04.2018-13.08.2021.
2. a) Indemnizația fixă lunară, indiferent de numărul de ședințe, este stabilită în conformitate cu prevederile art. 37 alin. (2) din OUG nr. 109/2011 și nu depășește de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificăției activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.  
b) În funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță, administratorii neexecutivi vor primi o remunerație suplimentară anuală care nu va putea depăși 3 remunerații lunare/brute. Indicatorii de performanță precum și algoritmul de calcul al remunerației suplimentare au fost aprobați prin hotărârea AGOA nr. 2/20.07.2017.

Nu sunt stabilite remunerații suplimentare pentru exercitarea funcției de Președinte al Consiliului de Administrație sau pentru deținerea calității de membru al comitetelor consultative.

Societatea a încheiat o poliță de asigurare pentru riscurile profesionale în legătură cu mandatul administratorilor, potrivit celor mai bune condiții comerciale disponibile pe piață pentru acest tip de asigurare.

Administratorii au dreptul de decontare a cheltuielilor efectuate în interesul societății, pe bază de documente justificative.

Administratorii au dreptul să participe la programe de formare profesională cu sesiuni de instruire în domeniul guvernancei corporative, juridic, precum și în orice alte domenii, ale căror costuri vor fi suportate de societate, în conformitate cu reglementările interne.

Renunțarea administratorului la mandat prin reziliere unilaterală se realizează cu cel puțin 30 zile înaintea datei la care rezilierea contractului.

**❖ Drepturile administratorilor executivi ai Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, sistem de administrare unitar**

Contractele de mandat ale administratorilor executivi au o forma unitară și prevăd următoarele drepturi:

1. Durata mandatului este de 4 ani cu începere de la data de 14.08.2017 până la data de 13.08.2021.
2. a) Remunerația membrilor executivi ai consiliului de administrație este formată dintr-o indemnizație fixă și dintr-o componentă variabilă.

Remunerația membrilor executivi respectă prevederile art. 37 alin. (3) din OUG nr. 109/2011 coroborat cu prevederile OUG nr. 90/2017 și în sensul că nu depășește de 6 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificăției activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

b) În funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță, administratorii executivi vor primi o remunerație suplimentară anuală care nu va putea depăși 18 remunerații lunare/brute. Indicatorii de performanță precum și algoritmul de calcul al remunerației suplimentare au fost aprobați prin hotărârea AGOA nr. 1/20.07.2017.

Societatea a încheiat o poliță de asigurare pentru riscurile profesionale în legătură cu mandatul administratorilor, potrivit celor mai bune condiții comerciale disponibile pe piață pentru acest tip de asigurare.

Administratorii au dreptul de decontare a cheltuielilor efectuate în interesul societății, pe bază de documente justificative.

Administratorii au dreptul să participe la programe de formare profesională cu sesiuni de instruire în domeniul guvernantei corporative, juridic, precum și în orice alte domenii, ale căror costuri vor fi suportate de societate, în conformitate cu reglementările interne.

În cazul revocării unilaterale a mandatului fara culpa administratorilor executivi, acestia au dreptul la o compensatie baneasca la nivelul a maximum 9 remunerații lunare brute.

Renunțarea administratorului la mandat prin reziliere unilaterală se realizează cu cel puțin 30 zile înaintea datei la care rezilierea contractului.

## ❖ **Obiectivele și criteriile de performanță pentru membrii Consiliului de Administrație**

Obiectivul fundamental al CARE România SA, derivat din misiunea sa strategică, îl reprezintă creșterea gradului de implicare în economie prin creșterea cotei de piață, respectiv realizarea unor rate de creștere anuale peste dezvoltarea generală a sectorului asigurărilor non-life, în condiții de eficiență economică, de conservare și majorare a valorii investiției acționarilor.

Cuantificarea gradului de realizare a obiectivului fundamental al companiei se va realiza prin monitorizarea următorilor indicatori:

### **I. Pentru membrii neexecutivi**

#### **A. Indicatori Financiar**

- 1) Necesarul de capital
- 2) Grad de realizare al profitului net
- 3) Gradul de solvabilitate și gradul minim de solvabilitate

#### **B. Indicatori Operaționali**

- 1) Indicatorul de neachitare a obligațiilor bugetare
- 2) Gestionarea creanțelor și recuperarea acestora
- 3) Gradul de realizare al planului de investiții
- 4) Rata daunei netă de reasigurare
- 5) Rata costurilor administrative

#### **C. Indicatori de Guvernanță**

- 1) Respectarea termenelor și a formatelor de raportare către terți instituții publice
- 2) Raportarea trimestrială către acționari și Consiliul de Administrație, la timp, a indicatorilor de performanță.
- 3) Strategia companiei este dezvoltată și aprobată la timp.
- 4) Stabilirea politicilor de management al riscului și monitorizarea riscului.
- 5) Stabilirea și respectarea politicilor de transparență și comunicare.
- 6) Gradul de implicare în administrarea companiei

#### **D. Indicatori de evaluare a gradului de orientare către client**

- 1) Revizuirea anuală a cel puțin 25% din produsele companiei.
- 2) Lansarea anuală a cel puțin unui nou produs de asigurare.
- 3) Implementarea online, anual, a cel puțin unui produs de asigurare.
- 4) Calitatea și siguranța produselor și serviciilor oferite
- 5) Creșterea gradului de implicare în mediul de afaceri

## **II. Pentru membrii executivi:**

### ***A.Indicatori Financiar***

- a) Necesarul de capital
- b) Grad de realizare al profitului net
- c) Grad de realizare al Primelor Brute Subscrise
- d) Coeficientul de lichiditate
- e) Gradul de solvabilitate și gradul minim de solvabilitate

### ***B. Indicatori Operaționali***

- a) Indicatorul de neachitare a obligațiilor bugetare
- b) Gestionarea creanțelor și recuperarea acestora
- c) Gradul de realizare al planului de investiții
- d) Rata costurilor cu personalul

### ***C. Indicatori de Guvernanță***

- a) Respectarea termenelor și a formatelor de raportare către terți instituții publice
- b) Raportarea trimestrială către acționari și Consiliul de Administrație, la timp, a indicatorilor de performanță
- c) Strategia companiei este dezvoltată și aprobată la timp.
- d) Stabilirea politicilor de management al risc și monitorizarea riscului.

### ***D. Indicatori de evaluare a gradului de orientare către client***

- a) Revizuirea anuală a cel puțin 25% din produsele companiei.
- b) Lansarea anuală a cel puțin unui nou produs de asigurare.
- c) Implementarea online, anual, a cel puțin unui produs de asigurare.
- d) Calitatea și siguranța produselor și serviciilor oferite
- e) Creșterea gradului de implicare în mediul de afaceri.

Cuantificarea gradului de realizare a indicatorilor se calculează ca sumă a tuturor ponderilor indicatorilor precizați mai sus, dintre care, o parte dintre aceștia sunt înmulțiți cu coeficientul de ajustare corespunzător intervalului în care se situează conform rezultatelor obținute de companie la încheierea exercițiului financiar analizat. Rezultatul obținut se înmulțește cu numărul aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor, conform contractului de mandat, rezultând astfel, numărul de remunerații brute pe care administratorul le va obține ca și remunerație suplimentară.

Prezentul raport este întocmit în baza prevederilor art. 55 alin. (2) din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a întreprinderilor publice potrivit căreia:

*„(1) Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere al întreprinderii publice prezintă semestrial, în cadrul adunării generale a acționarilor, un raport asupra activității de*

*administrare, care include și informații referitoare la execuția contractelor de mandat ale directorilor, respectiv ale membrilor directoratului, detalii cu privire la activitățile operaționale, la performanțele financiare ale societății și la raportările contabile semestriale ale societății.*

*(2) Comitetul de nominalizare și remunerare din cadrul consiliului de administrație sau, după caz, din cadrul consiliului de supraveghere elaborează un raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului în cursul anului financiar.*

*(3) Raportul prevăzut la alin. (2) este prezentat adunării generale a acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale.”*

## **9. Alte măsuri de control asupra conducerii societății de Comitetul de Direcție, inclusiv în ceea ce privește verificarea conformității operațiunilor de conducere cu legea, Actul constitutiv și hotărârile AGA**

- A fost continuat procesul de integrare a datelor financiare ale CARE Romania SA în situațiile financiare consolidate ale EximBank;
- A fost continuat procesul de reglementare a activităților societății și alinierea acestora la noul sistem de administrare;
- A fost continuat procesul de ajustare a structurii companiei la specificul activității derulate, precum și de eficientizare a fluxurilor, prin modificările operate în cursul anului 2018 asupra Organigramei CARE România S.A., structurilor interne și funcțiilor în cadrul companiei;
- A fost aprobată modificarea sistemului de administrare și finalizarea procedurii de selecție pentru desemnarea celui de-al cinci-lea membru al Consiliului de Administrație și al directorului economic, conform OUG 109/2011.

### **9.1. Dezvoltarea previzibilă a entității**

Obiectivele de dezvoltare pentru 2019 ale CARE România S.A. sunt stabilite de conducere prin **Strategia de afaceri a Companiei** și se referă în principal la:



- Dezvoltarea și atragerea de parteneriate cu instituții de stat, autorități publice și locale care beneficiază de diverse surse de finanțare pentru lucrări de infrastructură sau dezvoltare a zonei;
- Intensificarea relațiilor cu instituțiile private, în special cu asociațiile profesionale din domeniul construcțiilor;
- Prezentarea avantajelor competitive ale produselor CARE Romania S.A. comparativ cu celelalte societăți de asigurare;
- Creșterea treptată și sanatoasă a volumului de prime brute subscrise în perioada 2019-2021, astfel:

AN DE REFERINTA	2019	2020	2021
Prime brute subscrise	18,621	24,6	29,9
Asigurari de accidente	0,011	0,0	0,0
Asigurari de bunuri in tranzit	-	-	-
Asigurari de incendiu si alte calamitati naturale	4,663	5,4	6,2
Asigurari de raspundere civila generala	1,162	1,3	1,5
Asigurari de credite	0,012	0,0	0,0
Asigurari de garantii	12,773	17,9	22,2

Asigurările de garanții rămân și în anul 2019 principala clasă de asigurări pe care compania se va concentra, susținută de asigurările de bunuri, de răspundere civilă, astfel încât C.A.R.E. România S.A. să poată oferi pachete complete de protecție pentru clienții săi corporate.

În ceea ce privește asigurările de risc financiar compania și-a propus consolidarea produselor deja existente în portofoliul său, respectiv: asigurarea de garanție de bună execuție a contractului, asigurarea de garanție de participare la licitații, asigurarea de garanție de plată a avansului, asigurarea de garanție de mentenanță și lansarea unui nou produs asigurarea de garanție prin rețineri succesive.

În vederea realizării obiectivelor societății vor fi implementate următoarele linii strategice:

- Dezvoltarea portofoliului prin elaborarea de produse noi destinate parteneriatelor de tip fronting și co-brand. Lansarea unor produse de tip co-brand în colaborare cu brokeri de prim rang, ar aduce plus valoare și în domeniul vizibilității societății la nivel de piață;
- Dezvoltarea parteneriatelor încheiate cu brokerii de asigurare (ca principal canal de distribuție);
- Demararea de parteneriate cu Autorități Publice Locale (Consilii Județene, Consilii Locale) și Centrale (Ministere, Agenții Naționale) și organizații profesionale (CECCAR, CAFR, CCF, CER, etc);
- Dezvoltarea de produse de tip banc – assurance pentru o serie de bănci comerciale (sau IFN-uri);
- Implementarea de parteneriate de tip fronting și vanzarea on-line;
- Monitorizarea activității și raportarea rezultatelor către părțile interesate.

Planul de afaceri al Companiei de Asigurări - Reasigurări Exim România pentru următorii ani se va realiza astfel:

1. Creșterea treptată a nivelului primelor brute subscribe, prin:
  - Profesionalizarea forței de vânzări (training angajați proprii);
  - Susținerea recrutării de noi vânzători/agenți/brokeri performanți (ceea ce determină creșterea fondului de salarii);
  - Stabilizarea portofoliului companiei pe termen mediu și lung (urmărire contracte profitabile și reînnoiri polițe);
  - Dezvoltarea portofoliului de polițe facultative prin cross selling și up selling (analiză clienți existenți și promovare produse);
  - Îmbunătățirea serviciilor oferite de angajații proprii;
  - Îmbunătățirea colaborării cu brokerii pe liniile facultative de afaceri;
  - Revizuirea actualelor produse de asigurare și crearea de produse noi;
  - Implementarea de parteneriate de tip fronting și vanzarea on-line.
  
2. Atragerea de noi parteneriate și dezvoltarea celor existente, astfel:

- Noi parteneri de vânzare, colaborări pe partea de vânzare sau livrare cu diferite bănci din România;
- Reevaluarea parteneriatului cu EximBank având în vedere capacitatea rețelei teritoriale proprii a EximBank, precum și profilul clienților cărora se adresează produsele EximBank;

Acest parteneriat are în vedere:

- exploatarea intensivă a bazei de date de clienți ai EximBank;
- costuri de administrare și distribuție reduse;
- venituri suplimentare obținute cu efort și costuri scăzute;
- un avantaj competitiv important.

Produsele parteneriatului se doresc a fi oferite ca:

- un beneficiu suplimentar asociat unui produs bancar - conferă produsului respectiv un plus de atractivitate;
- un produs de sine-stătător care conferă unui produs de tip bancar atribute specifice produselor de asigurare (componentă de protecție);
- un produs pur de asigurare oferit în condiții avantajoase clienților băncii.

Produsele din portofoliul CARE România S.A. care pot fi oferite prin parteneriat sunt asigurările de tip property (o parte importantă ar putea fi asigurarea proprietăților gajate în favoarea EximBank), asigurările de răspunderi civile, asigurările de accidente.

### 3. Performanța financiară

- menținerea valorii de piață a societății CARE România S.A. cel puțin la nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2016;
- implementarea unei politici de investiții în strânsă corelație cu necesarul și posibilitățile de dezvoltare, instituind un control riguros al costurilor în vederea menținerii/creșterii valorii companiei;
- reținerea viitoarelor profituri pentru creșterea gradului de capitalizare a companiei;
- derularea și dezvoltarea activităților companiei astfel încât să se evite necesarul de capital suplimentar.

#### 4. Reducerea costurilor și eficientizarea resursei umane

Având în vedere Norma ASF 15/2015 privind comercializarea prin mijloacele electronice a contractelor de asigurare publicată în Monitorul Oficial al României din 24 august 2015, expansiunea segmentului de vânzări electronice la nivel național, faptul că economia concurențială se bazează tot mai mult pe tehnologii informaționale moderne și tranzacțiile online au o evoluție ascendentă, perspectivele CARE România S.A. pe termen lung sunt de implementare și utilizare a unor sisteme de emisie electronică în vederea creșterii primelor brute subscrise prin costuri mult mai mici, astfel:

- Un sistem de emisie electronică a contractelor de asigurare destinat personalului CARE România SA, angajat cu atribuții de emisie a polițelor de asigurare și/sau vânzătorilor de contracte de asigurare, care au drept de încheiere a acestora în baza deținerii unui contract de agent/asistent în brokeraj cu CARE România SA sau cu un broker de asigurare autorizat de A.S.F. și conectarea acestui sistem la platformele de emisie electronică ale brokerilor care permite înaintarea de oferte, comparații cu toți asiguratorii existenți pe platformă, înregistrări de cereri de ofertă și/sau comenzi de emisie.
- Un sistem de emisie electronică în mediul online dezvoltat de un intermediar broker destinat direct consumatorilor potențiali și/sau finali, asigurați și/sau potențiali asigurați. Acest sistem va fi prevăzut cu un sistem de înrolare, administrare și autentificare al utilizatorilor și utilizează tehnici de autentificare securizată puse la dispoziție de către broker. În vederea emiterii contractului de asigurare, pentru securitatea datelor și identificarea consumatorului, emisia poliței în mediul on-line se poate realiza doar după confirmarea acceptării acesteia exprimată prin plata primei de asigurare de către asigurat. Transmiterea contractelor de asigurare emise prin sistemul de emisie online către sistemul de emisie electronică CARE România SA se face utilizând importul de date dintr-un sistem în altul.

Prin dezvoltarea acestor aplicații ne așteptăm la creșterea numărului de contracte de asigurare pentru asigurările de retail. În prezent, nu există date centralizate oficiale privind valoarea vânzărilor online de asigurări, dar specialiștii declară că este într-o continuă creștere (sursa Media Xprimm 2016/ <http://www.1asig.ro/Vanzarile-online-viitorul-pietei-de-asigurari-articol-13,90-53791.htm>).

Începând cu anul 2019, se va urmări creșterea portofoliului de asigurări, în contextul unei dispersii mai mari a riscului, prin prisma subscrierii unui număr mai mare de polițe, cu valori ale sumelor de asigurare și primelor brute subscrise mai mici și a păstrării nivelului ratei de daună la un nivel mai mic decât nivelul mediu al pieței asigurărilor.

Acte juridice încheiate în condițiile Art. 52 alin. (1) și (3) din OUG 109/2011 privind guvernanta 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. ”*

Membrii Consiliului de Administrație nu au încheiat acte juridice de natura celor descrise mai sus.

## **CONCLUZII**

Față de cele prezentate, principalele rezultate ale acțiunilor de supraveghere întreprinse de către Consiliul de Administrație în semestrul I 2019 constau în:

- Îmbunătățirea permanentă a cadrului tehnic și operațional pentru implementarea Solvency II;
- Îmbunătățirea cadrului de guvernare prin asigurarea permanentă a unui cadru de administrare a activității riguros conceput, care să asigure conformarea cu legislația și reglementările din domeniul asigurărilor și urmărirea implementării de către C.D. a unui sistem de control intern adecvat și eficient;
- La data de 30 iunie 2019 Societatea a înregistrat o pierdere de 685.610 lei;
- În ceea ce privește modul de utilizare a resurselor societății, un obiectiv de importanță majoră al conducerii C.A.R.E. România S.A. a constat în optimizarea veniturilor din subscrieri, rezultând o creștere cu 45,62%. În trimestrul II 2019, cheltuielile cu serviciile operaționale au crescut cu 252,05% față de aceeași perioadă a anului 2018, datorită creșterii rezervei de daună (în aceeași perioadă a anului trecut aceasta a scăzut prin eliberare). În timp ce cheltuielile cu serviciile efectuate de către terți au crescut cu 54,51%, cheltuielile cu protocolul și deplasarea au crescut cu aproximativ 16%. Creșterea cheltuielilor cu amortizarea a fost determinată de creșterea investițiilor.
- Cheltuielile financiare au scăzut în trim II 2019 cu 99%% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită închiderii împrumutului subordonat.

Datele evocate reprezintă rezultatul unui efort coerent și continuu depus de conducerea administrativă a societății în vederea evitării derapajelor financiare, asigurarea încadrării în parametrii financiari aprobați și asigurarea conformității cu reglementările Solvency II. Mai mult, informația

reprezintă o bază solidă în vederea validării de seamă a gestiunii membrilor Consiliului de Administrație realizată pe Semestrul I 2019.

## **CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

**Bogdan Iulian Popa - Președinte**

**Notă avizare CA/ aprobare AGA**

<b>Număr de înregistrare:</b> 3090/23.09.2019	<b>AVIZAT</b>
<b>Subiect:</b> Nota avizare CA/ aprobare AGA a rectificării bugetare pentru anul 2019	<i>pentru prezentare Consiliul de Administratie,</i>
	<b>Director General</b> <b>Micu Andrei</b>
	<b>Director General/Adjunct</b> <b>Flăorescu Adrian</b>

**Nota avizare CA/ aprobare AGA a rectificării bugetului de venituri si cheltuieli  
in anul 2019 al companiei CARE ROMANIA SA**

Prin prezenta nota inaintam spre avizare in Consiliul de Administratie si aprobare in Adunarea Generala a Actionarilor, rectificarea bugetura a anului 2019.

Solicitam rectificarea bugetului de venituri si cheltuieli in anul 2019, avand in vedere justificarile mentionate in nota privind necesitatea rectificării bugetare in anul 2019, intocmita de departamentele companiei si aprobata de Comitetul de Directie astfel:

**Rectificari**

- **Cresterea veniturilor operationale** din bugetul de venituri si cheltuieli cu suma de 1.693 mii lei explicate prin :
  - incepand cu luna iulie 2019 a fost implementată politica de alocare a cheltuielilor pe fluxuri principale de activități (subscriere, administrare, soluționare daune);
  - Astfel s-a determinat o alocare a unei părți din cheltuielile salariale ca și cheltuieli suplimentare de achiziție, ceea ce a generat o variație suplimentară în cheltuielile de achiziție amânate (Impact: ajustarea comisioanelor cu brokerii cu suma de +0,68 mil ron );
  - pentru anul 2019 variația rezervei de primă netă de reasigurare a fost ajustată având în vedere evoluția subscrierilor din prima parte a anului repartizată pe clase de asigurare. Astfel, având în vedere creșterea subscrierii pe polite CAR s-a prelungit durata medie de valabilitate a polițelor. Totodată, și modificarea contractelor de reasigurare prin majorarea reținerii proprii pe clasa 15 de la 200 mii eur în 2018 la 250 mii eur în 2019 a avut un impact



asupra variației rezervei de primă netă de reasigurare (ajustarea Var. rez. de prima (net) cu suma de -1.9 mil ron);

- pentru anul 2019 s-a revizuit rata daunei pentru activitatea pe România de la 20%, având în vedere executia bugetară ce arată că la 30.06.2019 rata daunei brută pe an financiar este de aprox. -110% ca urmare a soluționării fără plată a unor dosare de daună pe clasa 15, precum și în baza evoluției altor dosare de daună - ajustarea Daune platite brute cu suma de -2,75 mil ron, ajustare Daune cedate in reasigurare cu suma de +3,36 mil ron, ajustare regrese nete de reasigurare cu suma de +0,533 mil ron, ajustare Var. rez. de daune si cat. (net) cu suma de +1,764 mil ron.
- **Cresterea cheltuielilor operationale** cu suma de 1.634 mii lei datorata urmatoarelor:
  - necesitatea dezvoltarii sistemului de gestionare polite Emsys pentru a putea fi integrat cu platforma online de emitere polite, precum si alte investitii nebugetate initial in hardware, licente si laptopuri (impact amortizare 35 mii lei);
  - taxelor de timbru pentru actiunile noi formulate si onorarii experti (96 mii lei);
  - angajare personal nou, revenirea persoanelor din CIC si bonusuri acordate tuturor angajatilor (1.372 mii lei);
  - cheltuieli consumabile, servicii IT si altele (125 mii lei).
  - achizitionare auto pt deservirea departamentului Vanzari (impact amortizare 6 mii lei);

Urmare a celor prezentate mai sus, regasiti noile valori aferente bugetului rectificat astfel:

Bugetul de venituri si cheltuieli:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	Actual vs buget aprobat				Realizare	Actual vs buget dupa rectificare		
	Realizat 1.2019	Realizat Iulie 2019	Buget cu FOS 2019	Iulie vs. buget aprobat 2019		Buget cu FOS 2019	Realizat Iulie 2019	Buget cu FOS dupa rectificare
VENIT OPERATIONAL	6.135	4.546	10.326	44%	(1.219)	4.546	9.107	50%
DAUNE	1.194	1.650	(1.974)	-84%	2.912	1.650	938	176%
CHELT. OPERATIONALE	(7.064)	(6.466)	(9.840)	66%	(1.634)	(6.466)	(11.474)	56%
REZULTAT BRUT	266	(270)	(1.488)	18%	59	(270)	(1.429)	19%
REZULTAT NET	266	(270)	(1.488)	18%	59	(270)	(1.429)	19%



**PROGRAMUL DE ACTIVITATE AL  
COMPANIEI DE ASIGURĂRI - REASIGURĂRI  
EXIM ROMÂNIA SA  
PENTRU PERIOADA 2019 - 2021**

## 1. INTRODUCERE

### 1.1 Prezentare companie (hotărâri înființare, capital social, acționari, obiective, produse/servicii)

#### 1.1.1 Înființare și autorizare efectuare operațiuni

Restricțiile impuse de Comisia Europeană privind asigurarea creditelor de export pe termen scurt pentru riscuri de piață au determinat ECA-urile să-și reconsidere poziția lor privind asigurarea creditelor de export pe termen scurt și să-și orienteze activitatea prin înființarea de subsidiare a căror activitate o reprezintă preluarea riscurilor de piață având la bază funcționarea pe principii comerciale.

În 2007, odată cu intrarea României în Uniunea Europeană, crearea pieței private a asigurătorilor prin prezența în România a Euler Hermes și Coface ce derulau activități de asigurare a creditelor pe termen scurt, Banca de Export Import a României EximBank S.A. nu mai putea asigura riscurile comerciale și politice aferente contractelor de export în statele membre UE și în țările OECD.

Înființarea companiei a avut drept scop asigurarea creditului comercial și, în acest sens, toți parametrii privind dimensionarea capitalului, cifrei de afaceri, personalului necesar, cheltuielile de exploatare, rezultatul din exploatare, rezultatul net, etc. s-au raportat la specificul acestei activități.

Fundamentarea înființării EximAsig s-a făcut doar pe asigurarea creditului comercial intern și extern, precizând ca un nivel al capitalului de minim 30 mil. ar fi suficient pentru a răspunde cerințelor de solvabilitate impuse de CSA pentru funcționarea companiei ce urma să emită polițe pentru asigurarea creditului comercial. Dezvoltarea companiei, atât organică cât și prin prisma expunerilor acumulate, au făcut necesară majorarea capitalului în două rânduri.

Structura portofoliului de asigurări gândită pentru EximAsig releva un raport de 60/40 asigurări de credite comerciale la intern / asigurări de credite comerciale de externe.

#### 1.1.2 Istoric hotărâri/decizii referitoare la înființarea/autorizarea EximAsig

Urmare recomandărilor Comisiei Europene, în cursul anului 2009 EximBank a participat la înființarea Companiei de Asigurare - Reasigurare a Exportului CARE România- EximAsig, companie prin intermediul căreia urma a se desfășura activitatea de susținere a exportului prin asigurarea creanțelor externe împotriva riscurilor de piață (cesibile).

An	Hotărâre	Obiect
2007	H. AGA nr. 32/03.12.2007	Aprobare: - demarare procedură privind înființarea companiei având ca obiect de activitate <b>asigurarea creditelor comerciale pe termen scurt</b> cu participarea EximBank în calitate de acționar majoritar, cu o participație de 60% și participarea prin metoda subscripției până la max. 40% din capitalul social al viitoarei companiei ai actualilor și foștilor salariați ai băncii, precum și ai oricăror persoane care au beneficiat sau beneficiază de drepturi bănești similare drepturilor salariale din partea EximBank, dedicată asigurărilor de credit comercial pe termen scurt.

2008	H. AGA nr. 8/03.03.2008	<b>Aprobare:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- denumire societate,</li> <li>- proiect de act constitutiv,</li> <li>- condiții de derulare a subscrierii capitalului social în sumă de 30.000.000 lei,</li> <li>- desemnare președinte EximBank să reprezinte EximBank ca acționar fondator pentru îndeplinirea formalităților de înființare a societății.</li> </ul>
2008	H.AGA nr. nr. 29/12.09.2008	<b>Aprobare:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- act constitutiv al CARE,</li> <li>- împuternicire Președinte EximBank să semneze Actul Constitutiv din partea EximBank, orice modificări vor fi supuse AGEA a EximBank.</li> </ul> <p>Potrivit actului constitutiv, domeniul în care își desfășoară activitatea este cel cu privire la <i>Activități de asigurări - Cod CAEN 651</i>.</p> <p>Activitatea principală a societății constă în <i>Alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață) - Cod CAEN 6512</i>. Activitatea secundară a societății constă în <i>Activități de reasigurare cod CAEN 6520</i>.</p>

An	Decizie	Obiect
2008	D.CSA <sup>1</sup> nr. 111/09.12.2008	Aprobare cerere EximAsig privind constituire ca societate de asigurări
2010	D.CSA nr.650 /09.08.2010	Autorizare EximAsig să practice următoarele categorii de asigurări: <ul style="list-style-type: none"> <li>- asigurări de credite</li> <li>- asigurări de garanții</li> </ul>
2011	D. CSA nr.238 / 06.04.2011	Autorizare EximAsig pentru încă 6 categorii de asigurări: <ul style="list-style-type: none"> <li>- asigurări de accidente</li> <li>- asigurări de bunuri în tranzit</li> <li>- asigurări de incendiu și alte calamități naturale</li> <li>- alte asigurări de bunuri</li> <li>- asigurări de răspundere civilă generală</li> <li>- asigurări de pierderi financiare</li> </ul>
2012	Decizia CSA nr. 325/05.06.2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>- asigurări de mijloace de transport aerian (incluzând și riscuri de natură catastrofică)</li> <li>- asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport aerian</li> </ul>

3

Compania a fost autorizată să emită polițe de asigurare de la data înregistrării în Registrul Asigurătorilor, respectiv de la data 09.08.2010, fiind înregistrată în registrul sub numărul RA-067/09.08.2010.

CARE a fost înregistrată la Registrul Comerțului la data de 09.03.2009 sub numărul J40/3151/09.03.2009.

<sup>1</sup>Decizia Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor



### 1.1.3 Capital social

Capitalul social subscris la 31.08.2019 era de 38.821.998 lei, fiind integral vărsat. Numărul total de acțiuni emise este de 19.410.999, iar valoarea unei acțiuni este de 2 lei.

Structura acționariatului, la 31 decembrie 2018, este prezentată mai jos:

Denumire	Nr. Actiuni	%
EXIMBANK România S.A	19.133.461	98,5702%
Persoane Fizice	277.538	1,4298%
TOTAL	19.410.999	100%

### 1.1.4 Obiective

- **Stabilite prin strategia de înființare**
  - o CARE România S.A. va oferi instrumente care sa permită companiilor românești, in special exportatorilor si întreprinderilor mici si mijlocii, o gestiune eficienta a creditelor comerciale care sa conducă la creșterea gradului lor de competitivitate.
  - o Societate isi propune sa contribuie la dezvoltarea pieței prin exercitarea unei presiuni concurențiale, benefica clienților, sa devina un jucător important, cu o cota de piața de cel puțin 30%, intr-un ritm mediu de creștere pe termen mediu de peste 15% pe an.
- **Dezvoltare vs strategia inițială – extinderea claselor de asigurări și asupra expunerilor pe alte segmente de asigurare generală, respectiv pe teritoriul altor state membre ale Uniunii Europene :** începând cu anul 2011, având în vedere autorizarea Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor, obiectul de activitate al EximAsig a fost extins, astfel încât compania are in portofoliu asigurări de credite, de garanții, de răspundere civilă, de incendiu și alte calamități naturale, de accidente.

4

### 1.1.5 Principalele categorii de produse

Categoriile de asigurari	Produse/polite
Asigurari de credite	Asigurarea riscului de neplata la extern
	Asigurarea riscului de neplata la intern
Asigurari de garantii	Asigurarea de garanție de participare la licitații
	Asigurarea de garanție de buna execuție (performance bond)
	Asigurarea de garanție post execuție (maintenance bond)
	Asigurarea de garanție de returnare a avansului (advance payment Bond)
	Asigurarea de garanție pentru sume reținute
	Asigurare de garantare pentru aderare la regimul TIR
	Asigurarea de răspundere a operatorilor de transport rutier de mărfuri și persoane (ROT)
Asigurari de incendiu si alte calamitati naturale	Asigurări de bunuri aparținând persoanelor juridice
	Asigurarea de locuințe

	Asigurarea bunurilor si valorilor
	Asigurarea echipamentelor electronice
	Asigurarea mașinilor, utilajelor si instalațiilor pentru cazurile de avarii accidentale
Asigurări de construcții montaj	Asigurarea lucrărilor de constructii montaj-"toate riscurile" si raspunderea constructorului
	Asigurarea utilajelor de constructii – montaj si a altor utilaje si instalatii speciale
Asigurarea de răspundere civilă fata de terți	Asigurarea de răspundere civila fata de terti
	Asigurarea de răspundere civila a producatorului
	Asigurarea de răspundere civila a prestatorului de servicii
	Asigurarea de răspundere civila a a autorităților portuare
	Asigurarea de răspundere civila a angajatorului fata de angajați
	Asigurarea de raspundere civila a utilajelor
	Asigurarea de răspundere civilă a chirieșului față de proprietar
	Asigurarea de răspundere civilă a proprietarului față de chirieș
Asigurarea de răspundere profesionala	Asigurarea de răspundere civila profesionala a societăților de proiectare
	Asigurarea de răspundere civila profesionala a medicilor, stomatologilor si personalului auxiliar
	Asigurarea de răspundere civila profesionala a brokerilor de asigurare
	Asigurarea de răspundere civila profesionala a avocaților, a autorităților portuare
	Asigurarea de răspundere civila a personalului de conducere
Asigurare de accidente persoane	Asigurare de accidente a sportivilor
	Asigurare de accidente a persoanelor dintr-un grup
	Asigurare de accidente a angajaților
Asigurări de pierderi financiare	Asigurări de pierderi financiare

5

## 1.2 Participanți la Business - Reasigurători

În vederea asigurării unei securități cât mai ridicate a plasamentelor în reasigurare și pentru întărirea relației de durată cu reasiguratori de top la nivel mondial, EximAsig România a încheiat și reînnoit contracte de reasigurare cu Munich Re, Swiss Re, Hannover Re, Polish Re, VIG Re. Toate aceste companii de reasigurare au rating minim A-, în conformitate cu principiile prudențiale din Politica de Administrare a Riscurilor.

## 1.3 Canale de distribuție

Fiecare partener prin care sunt/vor fi distribuite produsele de asigurare au trecut/vor trece printr-un proces de verificare care va implica cel puțin următorii pași:

- verificarea autorizației de funcționare în statul în care partenerul își desfășoară activitatea (dacă acesta funcționează în regim de FOS se va verifica și autorizația de funcționare în statul de reședință)
- verificarea poliței de răspundere profesională, a valabilității acesteia precum și a emitentului acesteia
- verificarea acționarilor precum și a persoanelor semnificative din punct de vedere reputațional și profesional

### ***Canale de Distribuție privind Subscrierile de pe teritoriul României***

Pentru subscrierile pe teritoriul României societatea utilizează distribuție selectivă, respectiv furnizarea produselor sale prin canale de distribuție alcătuite din intermediari în asigurări specializați în vânzarea de asigurări de risc financiar și a celor complementare lor, că să accelereze procesul de vânzare printr-o selecție a clienților anterioară declanșării procedurii de cerere de ofertă de la asigurator.

Rețeaua de distribuție este formată din:

- brokeri de asigurare,
- agenți de asigurare,
- EximBank și
- angajații proprii.

### ***Canale de Distribuție privind Subscrierile de pe teritoriul Spațiului Economic European***

Pentru subscrierile de pe teritoriul Spațiului Economic European, în regim de liberă prestare a serviciilor (FOS) de asigurare, societatea va urmări canalele de distribuție tradiționale de pe piață, în principal brokeri de asigurare autorizați să-și desfășoare activitatea în statul respectiv.

Pentru a atinge țintele de prime brute subscrise pe piețele țargetate de pe teritoriul Spațiului Economic European, societatea are în vedere colaborarea cu agenții de subscriere, cu experiență în gestionarea rețelelor de intermediari, emiterea de polițe de asigurare și gestionarea daunelor.

#### ***Subscriere Garanții Italia***

Pentru subscrierile de pe teritoriul Italiei societatea va urmări canalele de distribuție tradiționale de pe piață, având în vedere că pe clasele de asigurări generale aprox. 80%<sup>2</sup> din primele brute subscrise sunt intermediare prin rețele de agenți.

Ca parte din strategia de distribuție pe teritoriul Italiei, Societatea va viza în special dezvoltarea în partea de nord a țării, în special prin: intermediari de tip retail (agenți și brokeri care colaborează direct cu clienții); pentru clasa 15 vor fi vizați și brokeri de talie medie, specializați pe riscuri financiare; intermediarii de tip wholesale vor fi selecționați cu prudență și numai după o analiză prealabilă a portofoliilor gestionate, a rețelei de intermediari retail cu care aceștia colaborează și a procedurii de selecție/acceptare a acestora.

<sup>2</sup> Conform datelor publicate de ANIA sau IVASS pentru anii 2016 respectiv 2017



## 2. ANALIZA PIEȚEI DE ASIGURĂRI

### 2.1 România

Conform analizelor ASF, gradul de penetrare a asigurarilor din România în PIB a fost 1,13% la nivelul anului 2017, în timp ce țările dezvoltate ca Germania sau Franța au înregistrat valori ale acestui indicator de 8,1%, respectiv 12,5%. Pentru anul 2018, conform datelor disponibile, valoarea pentru România se situează la un nivel de 1,08%, calculat ca raport dintre PBS de societățile autorizate și reglementate de ASF (nu sunt incluse PBS de sucursale) și produsul intern brut. Astfel, deși România a înregistrat niveluri mai scăzute vs. alte state europene analizate, perspectivele de dezvoltare ale acestui sector se mențin favorabile.

În anul 2018, societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF au subscris prime brute în valoare de 10,14 miliarde lei, în creștere cu 4,5% față de valoarea înregistrată în anul 2017. Piața asigurarilor din România rămâne orientată spre activitatea de asigurări generale, ce deține o pondere de 79% din totalul primelor brute subscrise de societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF. Piața asigurarilor generale rămâne dominată de asigurarile auto, astfel încât acestea, incluzând clasa A3 (Asigurări de mijloace de transport terestru, altele decât cele feroviare) și clasa A10 (Asigurări de răspundere civilă auto, inclusiv răspunderea transportatorului) reprezintă aproximativ 72% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale.

EximAsig a fost proiectată să-și desfășoare activitatea pe segmentul asigurarilor generale respectiv pe sub-segmentul de asigurări de credite și garanții. Ulterior prin diversificarea portofoliului de asigurări ce a avut în vedere fructificarea unor oportunități de business, EximAsig și-a dezvoltat activitatea pe sub-segmentele de asigurări de bunuri, asigurări de construcții montaj, de răspundere civilă față de terți, de accidente de persoane și de pierderi financiare.

Dinamica primelor brute subscrise pe clase de asigurări pe care EximAsig activează în perioada 2014–2018 este prezentată mai jos:

Mil lei

Clasa asigurare	2014	2015	2016	2017	2018
Accidente	105,92	73,4	54,4	55,84	53,46
Asigurări incendiu și calamități naturale	954,4	965,96	946,28	1.004,8	1.064,68
Asigurări răspundere civilă generală	280,63	286,26	226,54	225,16	251,35
Asigurări Credite	18,83	6,36	4,056	1,04	1,2
Asigurări Garanții	161,2	208,22	108,35	169,52	229,88
<b>TOTAL Asigurări Generale</b>	<b>6.448,56</b>	<b>6.957,42</b>	<b>7.711,49</b>	<b>7.688,48</b>	<b>8.042,15</b>

Sursa: Raport ASF - Evoluția pieței asigurarilor - reasigurarilor 2018

Piața asigurarilor din România este caracterizată de un grad mediu spre ridicat de concentrare. În anul 2018, aproximativ 89% din volumul total de prime brute subscrise a fost

realizat de 10 societăți de asigurare din cele 29 de societăți care desfășurau activitate de asigurare/reasigurare la 31 decembrie 2018.

Nr. crt.	Societate	Cota totală de piață
1	CITY INSURANCE S.A.	14,64%
2	ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI S.A.	12,99%
3	OMNIASIG VIG (fosta BCR ASIGURARI VIG)	11,56%
4	EUROINS ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE S.A.	9,94%
5	GROUPAMA ASIGURARI S.A.	9,90%
<b>Total (1-5)</b>		<b>59,03%</b>
6	ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A.	8,55%
7	NN ASIGURARI DE VIATA SA	7,60%
8	GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE S.A.	6,29%
9	BCR ASIGURARI DE VIATA VIENNA INSURANCE GROUP S.A.	3,60%
10	UNIQA ASIGURARI S.A.	3,47%
<b>Total (1-10)</b>		<b>88,55%</b>
Alte societăți		11,45%
<b>TOTAL</b>		<b>100,00%</b>

Sursa: Raport ASF - Evolutia pietei asigurarilor - reasigurarilor 2018

### 2.1.1 Competitori

Principalii competitori pe piata asigurarilor de garanții sunt Gothaer Asigurari Reasigurari, Certasig, Allianz Tiriac, ABC Asigurari, Omniasig VIG, Generali Asigurări, Euroins, City Insurance.

Pentru celelalte clase de asigurare EximAsig are ca si competitori toate celelalte companii de asigurare care practica asigurarile generale.

Competitori pentru asigurările de credite de export sunt Euler Hermes România – activ pe piața românească din 2007, Coface România – activ pe piața românească din 2007, Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Sucursala București, care subscrie pe teritoriul Romaniei prin dreptul de libera prestare a serviciilor.

### 2.2 State membre UE

În procesul decizional privind extinderea activității de asigurare în statele membre ale Uniunii Europene s-au avut în vedere principalele date privind piețele de asigurări disponibile pentru anul 2017, date care arată un grad de penetrare al asigurărilor superior României, prin urmare, o dezvoltare net superioară a sectorului.

Romania	Mil. eur	Franta	Mil. eur	Italia	Mil. eur	Spania	Mil. eur
Prime brute subscrise	2.124,95	Prime brute subscrise	293.005	Prime brute subscrise	130.947,37	Prime brute subscrise	64.514
Rezultatul exercitiului	86,59	Rezultatul exercitiului	11.599,2	Rezultatul exercitiului	6.166,07	Rezultat tehnic	6.000

Rezultat sector/PBS	4,08%	Rezultat sector/PBS	4,0%	Rezultat sector/PBS	4,71%	Rezultat tehnic/PBS	9,30%
ROE	-	ROE	6,50%	ROE	9,90%	ROE	11,99%

Dezvoltarea pieței de asigurări în țările membre vizate a fost posibilă nu numai datorită gradului de dezvoltare economică dar și unui cadru legislativ amplu. Astfel, activitatea de asigurare obligatorie și facultativă cât și activitatea de intermediere sunt reglementate prin coduri ale asigurarilor, dar și acte legislative specifice pentru anumite produse. De exemplu, în conformitate cu legislația franceză, există mai mult de 200 de cazuri de asigurare obligatorie, care privesc o gamă largă de sectoare și activități: automobile; transport; sănătate; locuințe; proprietate imobiliară; construcții; mediu înconjurător; sport; activități recreative; cultură; educație; instruire; ocuparea forței de muncă; industriale, agricole, economice și financiare; anumite profesii reglementate; asigurare de proprietate; și asigurarea de viață.

Legislația primară care guvernează sectorul asigurarilor în țările menționate mai sus, este prezentată succint în cele ce urmează:

Nr. Crt.	Franța	Italia	Spania
1.	Codul Civil	Codul Civil	Codul Civil
2.	Codul Asigurarilor din 16 iulie 1976 care conține prevederi în ceea ce privește reglementarea, supervizarea și solvabilitatea	Decretul legislativ 209/2005 (Codul Asigurarilor Private)	Legea 50/1980 privind contractul de asigurare
3.	Codul Asigurarilor din 16 iulie 1976 care conține prevederi în ceea ce privește activitatea de intermediere conform Directivei 2002/92/EC	Acte legislative care acoperă arii specifice ale legislației (Decretul legislativ 47/2015 pentru transpunerea regimului de Solvabilitate II)	Legea 20/2015 (LOSSEAR) respectiv Decretul regal 1060/2015 privind reglementarea, supervizarea și solvabilitatea societăților de asigurare și reasigurare
4.		Decretul legislativ 58/1998 privind polițele cu componentă investițională	Legea 20/2005 pentru crearea registrului contractelor de asigurare acre acoperă riscul de deces
5.		Decretul Legislativ 196/2003	Legea 26/2006 privind intermedierea în asigurări

Datele statistice pentru anul 2017 preluate de la autoritățile naționale de supraveghere și reglementare, arată că piața asigurarilor a avut o evoluție pozitivă per total, prezentând însă particularități specifice fiecărei regiuni. Având în vedere datele statistice cu privire la profitabilitatea claselor de asigurare, societatea urmărește extinderea activității de subscriere pe clasele enumerate mai sus. Aceste date sunt prezentate mai jos.

Astfel, în cazul **Italiai** se remarcă o rată combinată pentru asigurări non viață de 91,2% însă diferențiat pe clase de asigurări astfel:

	Clasa 1	Clasa 8 (incendiu si catastrofe naturale)	Clasa 9	Clasa 13	Clasa 15
<b>PBS (mil. eur)</b>	3.087	2.402	2.799	2.924	382
<b>Rata combinata</b>	75,62%	103,95%	105,01%	75,45%	70,03%
<b>Rata cheltuielilor, din care:</b>	36,44%	33,72%	32,42%	33,13%	34,67%
- cheltuieli comisioane	25,66%	24,11%	23,10%	23,00%	18,51%
- alte cheltuieli achizitie si administrative	10,78%	9,61%	9,32%	10,13%	16,16%
<b>Rata daunei</b>	39,18%	70,23%	72,58%	42,32%	35,37%

Sursa: ANIA, "L'ASSICURAZIONE ITALIANA IN CIFRE - Edizione 2018", Statistical-appendix-2017-2018

În cazul Franței se remarcă o rată combinată pentru asigurări non viață de 97% însă diferențiat pe categorii de asigurări. De remarcat că în cazul Franței statisticile sunt la nivel de categorii de riscuri, produsele de asigurare fiind defalcate la nivel de risc și regrupate la nivel de categorie de risc. Astfel, pentru activitatea de asigurări non viață există următoarele categorii de riscuri: auto, daune la proprietăți, catastrofe naturale, răspunderi civile, pierderi financiare diverse, protecție juridică, asistență, transport, construcții (ex. răspunderea civilă decenală, asigurare tip „dommage-ouvrage”), credite și garanții/cauțiuni, vătămări corporale.

10

	Vatamari corporale	Catastrofe naturale*	Daune bunuri	Raspundere civila generala	Credit si cautiuni
<b>PBS (mil. eur) - asig. directe</b>	51.700	1.600	17.200	2.800	800
<b>Rata combinata</b>	99%	198,75%	86,16%	91,43%	100,00%
<b>Rata cheltuielilor, din care:</b>	17%	18,75%	26,16%	21,43%	25,00%
- cheltuieli comisioane	10%	12,50%	16,86%	14,29%	25,00%
- alte cheltuieli achizitie si administrative	7%	6,25%	9,30%	7,14%	0,00%
<b>Rata daune platite</b>	82%	180,00%	60,00%	70,00%	75,00%

\*din cauza ciclonului Irma si a inundatiilor, rata combinată pentru categoria catastrofe naturale in 2017 a inregistrat o evolutie puternic negativa

Sursa: ACPR, Les chiffres du marché français de la banque et de l'assurance 2017





Primele brute subscribe pentru asigurările de sănătate aferente activității de asigurări generale s-au situat în anul 2018 la o valoare de 230 milioane lei, în timp ce valoarea indemnizațiilor brute plătite a fost de circa 122 milioane lei.

Tabelul 1: Evoluția asigurărilor de sănătate la nivelul întregii piețe de asigurări generale, în perioada 2016 - 2018

Perioada	Număr de contracte în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare (buc)	Număr de contracte noi, încheiate în perioada de raportare (buc)	Prime brute subscribe (lei)	Indemnizații brute plătite (lei)
2016	222.913	264.323	113.381.940	42.955.983
2017	265.760	316.619	131.876.526	72.491.600
2018	348.699	415.673	230.012.472	121.749.007

Se observa, deși s-a înregistrat o creștere a ponderii a indemnizațiilor brute plătite în total prime brute subscribe, în ultimii trei ani rezultatele pe aceasta clasă de risc pentru asigurări generale de sănătate au fost semnificativ pozitive. Nu în ultimul rând primele brute subscribe au avut un trend accentuat ascendent.

Se observa o concentrare businessului, 93,14% din total piață, către principalii cinci asiguratori care practica asigurări medicale, respectiv ALLIANZ-TIRIAC ASIGURARI S.A., CITY INSURANCE S.A., GROUPAMA ASIGURARI S.A., GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. și OMNIASIG VIG.

12

Tabelul 2: Top 5 asigurători de sănătate la sfârșitul anului 2018

Nr. crt.	Societate	Cota de piață
1	ALLIANZ-TIRIAC ASIGURARI S.A.	38,82%
2	CITY INSURANCE S.A.	23,65%
3	GROUPAMA ASIGURARI S.A.	15,41%
4	GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE S.A.	9,33%
5	OMNIASIG VIG	5,93%
<b>TOTAL</b>		<b>93,14%</b>

Evoluția asigurărilor de sănătate private, coroborate cu creșterea deductibilității la calculul impozitului pe veniturile din salarii, în limita echivalentului în lei a sumei de 400 euro pe an reprezintă un moment oportun pentru COMPANIA DE ASIGURĂRI - REASIGURĂRI EXIM ROMÂNIA S.A. (CARE - ROMÂNIA S.A.) de a se autoriza pe această clasă de risc.

### 3. PROIECȚIA BUGETULUI PENTRU PERIOADA 2019-2021

Contul tehnic și netehnic previzionat pentru perioada 2019-2021 se regăsește în Anexa 2.  
Forma scurtă a BVC previzionat pentru perioada 2019-2021 este prezentat mai jos:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE mRON	RECTIF 2019	2020p	2021p
Prime brute subscribe	18,62	27,56	33,22
Prime cedate in reasigurare	(6,95)	(9,09)	(11,04)
Var. rez. de prima (net)	(2,77)	(7,06)	(4,58)
Comisioane brokeri	(2,53)	(1,45)	(4,32)
		-	-
Comisioane reasigurare	1,16	1,64	1,89
Alte venituri (plasamente)	1,57	1,50	1,60
<b>VENIT OPERATIONAL</b>	<b>9,11</b>	<b>13,09</b>	<b>16,77</b>
		-	-
<b>CHELTUIELI OPERATIONALE*</b>	<b>(11,48)</b>	<b>(11,95)</b>	<b>(12,13)</b>
<b>DAUNE</b>	<b>0,94</b>	<b>(1,07)</b>	<b>(4,39)</b>
Daune platite brute	(6,55)	(9,86)	(6,54)
Daune cedate in reasigurare	5,24	2,16	3,30
Regrese nete de reasigurare	1,08	2,53	0,43
Var. rez. de daune si cat. (net)	1,17	4,10	(1,58)
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>(1,43)</b>	<b>0,07</b>	<b>0,26</b>
Impozit pe profit	-	(0,01)	(0,04)
<b>REZULTAT NET</b>	<b>(1,43)</b>	<b>0,06</b>	<b>0,22</b>

\*Cheltuielile operationale includ cheltuieli salariale, cheltuieli administrative si cheltuieli cu amortizarea activelor corporale si necorporale.

*NOTĂ: Anul 2019 inserat mai sus este cel urmare rectificării bugetare propuse spre aprobare AGA în cadrul aceleiași ședințe cu prezentul document, ipotezele de lucru și concluziile aferente fiind prezentate pe larg în materialul aferent (nota de avizare CA /Aprobare AGA a rectificării bugetului de venituri si cheltuieli in anul 2019 al companiei CARE ROMANIA SA). Menționăm că rectificarea bugetară aferenta 2019 a vizat, in principal:*

- creșterea veniturilor operationale cu suma de 1.693 mii lei precum
- creșterea cheltuielilor operationale cu suma de 1.634 mii lei.

### 4. OBIECTIVE STRATEGICE PENTRU PERIOADA 2019 - 2021

- Subscrierea unui volum de prime brute de 18,62 mil. RON în anul 2019, 27,56 mil. RON în anul 2020, 33,22 mil. RON în anul 2021 ca urmare, în principal, a valorificării următoarelor oportunități: inițierea și dezvoltarea canalului de distribuție bancassurance în parteneriat cu CEC BANK, Banca Romaneasca;
- autorizarea pentru clasa de asigurări de sănătate în vederea subscrierii de asigurări medicale de sănătate
- întărirea colaborării cu brokerii de asigurare, care să fructifice într-o cât mai mare măsură potențialul existent, să dezvolte, să diversifice portofoliul de clienți și riscuri acoperite;







- actualizarea și adaptarea politicilor de administrare a riscurilor semnificative raportat la dimensiunea afacerii companiei;
- actualizarea metodologiei de măsurare a expunerilor la riscurile semnificative recunoscute de societate.
- Întărirea și dezvoltarea sistemului de management al costurilor:
  - eficientizarea cheltuielilor cu personalul;
  - eficientizarea cheltuielilor cu protocol, reclama, sponsorizări;
  - eficientizarea cheltuielilor cu serviciile asigurate de terți (chirie, curățenie, telefonie etc.
- Identificarea aspectelor comune și armonizarea strategiilor, politicilor și procedurilor interne ale companiei cu cele existente în Eximbank, cu respectarea prevederilor ASF.

C.A.R.E. România S.A. continuă și în perioada următoare procesul de optimizare a calității modelului de business urmărind eficientizarea cadrului general de funcționare și de utilizare a resurselor precum și de îmbunătățire cantitativă și calitativă a portofoliului de clienți dar și a celui de produse, care să conducă la dinamizarea consistentă a activității.

În vederea realizării obiectivelor societății sunt în curs de implementare următoarele linii strategice:

- dezvoltarea portofoliului prin elaborarea de produse noi destinate parteneriatelor de tip fronting și co-brand. Lansarea unor produse de tip co-brand în colaborare cu brokeri de prim rang, ar aduce plus valoare și în domeniul vizibilității societății la nivel de piață;
- dezvoltarea parteneriatelor încheiate cu brokerii de asigurare (ca principal canal de distribuție);
- demararea de parteneriate cu Autorități Publice Locale (Consilii Județene, Consilii Locale) și Centrale (Ministere, Agenții Naționale) și organizații profesionale (CECAR, CAFR, CCF, CER, etc);
- dezvoltarea de produse de tip bancassurance pentru o serie de bănci comerciale (sau IFN-uri);
- implementarea de parteneriate de tip fronting și vanzarea on-line;
- monitorizarea activității și raportarea rezultatelor către părțile interesate;
- extinderea activității de asigurare în statele membre ale Uniunii Europene în în regim de liberă prestare a serviciilor de asigurare.

Asigurările de garanții rămân principala clasă de asigurări pe care compania se va concentra, susținută de asigurările de bunuri, de răspundere civilă, astfel încât C.A.R.E. România S.A. să poată oferi pachete complete de protecție pentru clienții săi corporate.

Politica de subscriere va urmări gestionarea eficientă în funcție de mărimea riscurilor, cu respectarea limitelor de competență care vor fi stabilite în funcție de capacitatea contractelor de reasigurare. Se va urmări creșterea portofoliului de asigurări, în contextul unei dispersii mai mari a riscului, prin prisma subscrierii unui număr mai mare de polițe, cu valori ale sumelor de asigurare și primelor brute subscrise mai mici și a păstrării nivelului ratei de daună la un nivel mai mic decât nivelul mediu al pieței asigurărilor.

#### 4.1 Parteneriate noi si dezvoltare parteneriate existente

În ceea ce privește dezvoltarea parteneriatelor, se au în vedere următoarele:

- Noi parteneri de vânzare, colaborări pe partea de vânzare sau livrare
- reevaluarea parteneriatului cu EximBank având în vedere capacitatea rețelei teritoriale proprii a EximBank, precum și profilul clienților cărora se adresează produsele EximBank.

Parteneriatul cu EximBank presupune și dezvoltarea canalului bancassurance cu Banca Romaneasca și vizează:

- exploatarea intensivă a bazei de date de clienți ai EximBank, respectiv Banca Romaneasca;
- costuri de administrare și distribuție reduse;
- venituri suplimentare obținute cu efort și costuri scăzute;
- un avantaj competitiv important.

Produsele parteneriatului cu EximBank se doresc a fi oferite ca:

- un beneficiu suplimentar asociat unui produs bancar - conferă produsului respectiv un plus de atractivitate;
- un produs de sine-stătător care conferă unui produs de tip bancar atribute specifice produselor de asigurare (componentă de protecție);
- un produs pur de asigurare oferit în condiții avantajoase clienților băncii.
- Produsele din portofoliul CARE România S.A. care pot fi oferite prin parteneriat sunt asigurările de tip property (o parte importantă ar putea fi asigurarea proprietăților gajate în favoarea EximBank), asigurările de răspunderi civile, asigurările de accidente.

16

#### 4.2 Impactul măsurilor strategice asupra rezultatelor financiare

Activitatea de subscriere pe toate clasele de asigurări din portofoliu presupune creșterea volumului de prime brute subscrise dar și de lichidități. Compania va oferi pachete de servicii complete pe piața, pentru a asigura o mai mare dispersie a riscurilor subscrise, consolidând portofoliul de clienți existenți și atragând noi clienți, cu asigurarea unei solvabilități corespunzătoare;

Desfășurarea activității potrivit parametrilor de business propuși ar conduce la relansarea companiei, în condițiile menținerii unui nivel al solvabilității peste pragurile minime asumate de companie. profitabilitate.

### 5. Politica de reasigurare – principală tehnica de diminuare a riscurilor

Politica de reasigurare a EximAsig urmărește analiza 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 subscrise de companie. De asemenea, se are în vedere gestionarea strictă a contractelor de reasigurare aflate în vigoare, și pregătirea informațiilor necesare reînnoirii acestora.

O atenție deosebită se acordă contractului de reasigurare pentru acoperirea riscurilor catastrofale, contract obligatoriu pentru menținerea licenței de subscriere a claselor ce acoperă astfel de riscuri și esențial în analiza și stabilirea expunerii companiei la riscuri catastrofale.

Contractele de reasigurare pentru riscuri financiare sunt analizate continuu în ceea ce privește lista reasiguratorilor participanți la acestea, tipul de suport oferit de aceștia pe parcursul derulării contractului, precum și clauzele, excluderile și limitele de acoperire în funcție de rezultatele înregistrate în anul 2018.

Lista reasiguratorilor companiei la acest moment este formată din reasiguratorii externi cu rating categoria minim A oferit de agențiile de rating internaționale și un reasigurator intern pentru contracte facultative. Mai mult, atât pentru contractele de reasigurare pentru acoperirea riscurilor financiare cât și pe cele aferente altor asigurări generale compania are reasiguratorii aflați în topul primelor companii de reasigurare la nivel mondial: Munich Re, Swiss Re, Polish Re, Hannover Re, VIG Re etc. Menținerea unei relații de colaborare pe termen lung cu acești reasiguratorii este esențială având în vedere nivelul ridicat de securitate, suportul de reasigurare facultativă și de subscriere precum și notorietatea acestora în fața clienților companiei noastre.

În urma analizei fiecărei clase de asigurări precum și a statisticilor prezentate se pot evidenția următoarele concluzii privitoare la strategia viitoare de reasigurare a companiei:

**Clasa 1 Asigurari de accidente** - Suma asigurata indica faptul ca acumularea per contract de asigurare este foarte redusa. Istoricul daunelor și analiza dinamica a acestora in functie de riscurile asigurate nu impun realizarea unui contract de reasigurare obligatorie nici a unei acoperiri pentru riscul de catastrofa.

17

**Pentru Clasele 8, 9 și 13** in cursul anului 2019 s-a implementat o structură neproportională combinată “multilinie” a tuturor celor trei clase de asigurări menționate, structură ce aduce o mai mare flexibilitate a reasigurării cu posibilitatea de găsire a unor eventuale soluții facultative mult mai competitive și creșterea capacității per risc și reducerea costurilor totale de reasigurare.

Astfel s-a obținut un sublayer pentru răspunderi de EUR 400.000 peste reținerea de EUR 100.000 (reținerea maximă a EximAsig pentru răspunderi fiind de EUR 100.000); un layer pentru răspunderi EUR 2.500.000 peste reținerea de EUR 500.000 acoperită de sublayer.

Pentru asigurări de bunuri s-a negociat o capacitate per risc și acumulare de catastrofa pe eveniment de EUR 8.000.000 din care reținerea companiei este de EUR 500.000.

S-au obținut astfel:

- Flexibilitate mărită privind subscriere riscurilor și posibilitatea găsirii de capacitate facultative în excident de daună la prețuri mult competitive față de o acoperire proporțională.
- Reducerea expunerii per risc în cazul Răspunderilor la maxim EUR 100.000 (față de max EUR 500.000 până în prezent) cu menținerea capacității maxime de EUR 3.000.000 dar cu posibilitatea subscrierii a 10 riscuri la o capacitate de EUR 5.000.000.

- Capacitate marită per risc pentru asigurările de bunuri de EUR 8.000.000 față de EUR 5.000.000 până în prezent.

Strategia pentru următorii 3 ani se bazează pe eficacitatea acestei structuri și reinnoirea în aceeași termeni a contractului pentru 2020 - 2021.

#### **Clasa 14 – Asigurări de Credite și Clasa 15 – Asigurări de Garanții**

Având în vedere primele estimate și sumele asigurate așteptate a se subscrie în perioada 2020-2021, contractul de reasigurare proporțional pentru credite și garanții subscrise pe teritoriul României va menține o structură și condiții similare celui din anul 2019. Programul pentru 2019 a avut următoarele acoperiri:

- **Credite:** RON 3.525.000 limita automată; RON 7.050.000 limita specială;
- **Garanții:** RON 9.400.000 limita automată pentru riscurile de construcții și RON 4.700.000 pentru celelalte riscuri; RON 23.500.000 limita specială.
  - Riscurile de garanții până la o limită de RON 1.175.000 sunt reținute de către companie având în vedere rezultatele bune obținute în anii anteriori, acumularea scăzută create de acestea și reținerea unui procent mai mare din primele subscrise.

Tinând cont de faptul că reținerea maximă a companiei va fi de RON 2.350.000, contractul de reasigurare excedent de daună pentru credite și garanții va fi menținut în condiții similare celui din anul 2019 (RON 9.400.000 în exces de RON 2.350.000).

Strategia pentru următorii ani se bazează pe eficacitatea acestei structuri și reinnoirea în aceeași termeni a contractelor pentru 2020-2021 și luând în considerare o flexibilitate crescută în ceea ce privește tipul de domenii reasigurabile.

Anexa 1: Principalele ipoteze utilizate pentru întocmirea proiecțiilor

Anexa 2: Proiecția contului tehnic AG 2019-2021









### Regresele nete din reasigurare

Pentru anul 2020 au fost estimate plati de daune pe clasa 15 de 6 mil lei pentru dosare deja existente în rezerva de dauna la 2019, la care rata de recuperare folosita în estimare a fost de 39%.

### C. Pentru activitatea de subscriere în baza libertății de prestare a serviciilor (FOS) de asigurare în alte țări ale Uniunii Europene

Rata de creștere a PBS utilizată în estimări este de 50%, în baza evaluării unor parteneriate strategice cu agenții de subscriere respectiv brokeri specializați pe piețele- țintă dar și reasiguratori. Pentru 2020 se estimează subscrieri de 1,6 mil eur, respectiv 2.2 mil eur. pentru 2021.

Având în vedere diferențele dintre produsele comercializate în România în materie de clauze uzuale atașate condițiilor generale și pentru a testa piața, Societatea dorește ca inițial, în baza FOS pe teritoriul Franței metropolitane, Spaniei și Italiei, să distribuie produse cu risc scăzut – mediu (sume asigurate de maxim 1.000 mii eur, cu valabilitate de 1 an cu posibilitatea de reînnoire) precum:

- Asigurarea de construcții-montaj (CAR) – Munich Re standard
- Asigurarea de avarii accidentale (MBK) – Munich Re standard
- Asigurarea locuințelor (clădire și conținut)

Societatea are în vedere subscrierea, în țările sus menționate, pe tipuri de cauțiuni de risc foarte scăzut - mediu (expunerea pe client să nu depășească în orice moment 2 mil eur, iar durata inițială unui bond să nu fie mai mare de 5 ani), conform profilului său de risc și în concordanță cu apetitul la risc, vizând astfel distribuirea, cu preponderență, a următoarelor produse:

- Asigurarea de garanție de participare la licitații (Bid Bond)
- Asigurarea de garanție de buna execuție (Performance Bond)
- Asigurarea de garanție de returnare a avansului (Advance Payment Bond)
- Asigurarea de grantare a capacității financiare a operatorilor de transport rutier de mărfuri și persoane (ROT)

În funcție de suma asigurată în Eur per garanție, o clasificare a produselor ce urmează a fi distribuite prin FOS, se prezintă astfel:

Nivel de risc	Valoare per cauțiune (EUR)	Abordare vânzări (% din total portofoliu)
Foarte scăzut	0 - 99.999	30% - 70%
Scăzut	100.000 -249.999	20% - 40%
Mediu	250.000 - 499.999	10% - 30%
Mediu - Ridicat	500.000 - 999.999	5% - 10%
Ridicat, Foarte ridicat	1.000.000 - 2.000.000+	3% - 7%

În funcție de durata produselor ce urmează a fi distribuite prin FOS pe clasa 15, ținta de vânzări a societății se prezintă astfel:









<b>9.Cheltuieli privind plasamentele</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
a) cheltuieli privind dobanzile		0	0
b) cheltuieli privind diferente curs valutar			
c) alte cheltuieli		0	0
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9.Venituri privind plasamentele</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
a) venituri dobanzi depozite	570.000	480.000	580.000
b) venituri dobanzi titluri	750.000	770.000	770.000
c) venituri diferente curs valutar	200.000	200.000	200.000
d) alte venituri	50.000	50.000	50.000
<b>Total</b>	<b>1.570.000</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.600.000</b>
<b>Rezultat investitional/financiar</b>	<b>1.570.000</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.600.000</b>
<b>Profit/pierdere</b>	<b>-1.428.690</b>	<b>62.592</b>	<b>216.761</b>

Andrei MICU  
 Director General

Adrian FLORESCU  
 Director General Adjunct

Intocmit,  
 Andreea Pascu  
 Sef Dep. Actuariat si Reasigurare

Andreea Minda  
 Director Directia Financiar-Contabilitate

Bogdan Filimon  
 Director Directia Asigurari si Monitorizare

Gabriel Chitulescu  
 Sef Dep. Managementul Riscurilor

Adriana Marginean  
 Sef. Dep. Juridic si Resurse Umane