

## CONVOCATOR al Adunării Generale Ordinară 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 11.07.2023 ora 12.00 la sediul social sau pe data de 12.07.2023 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. Desemnarea Auditorului Financiar al societății în conformitate cu prevederile legale în vigoare pentru un mandat de 3 ani, respectiv 2023 - 2025.
2. Analizarea și aprobarea rectificării bugetului de venituri și cheltuieli aferent anului 2023 aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 5 din 11.04.2023 și a Programului de activitate al CARE Romania SA pentru anii 2023 - 2025.
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.

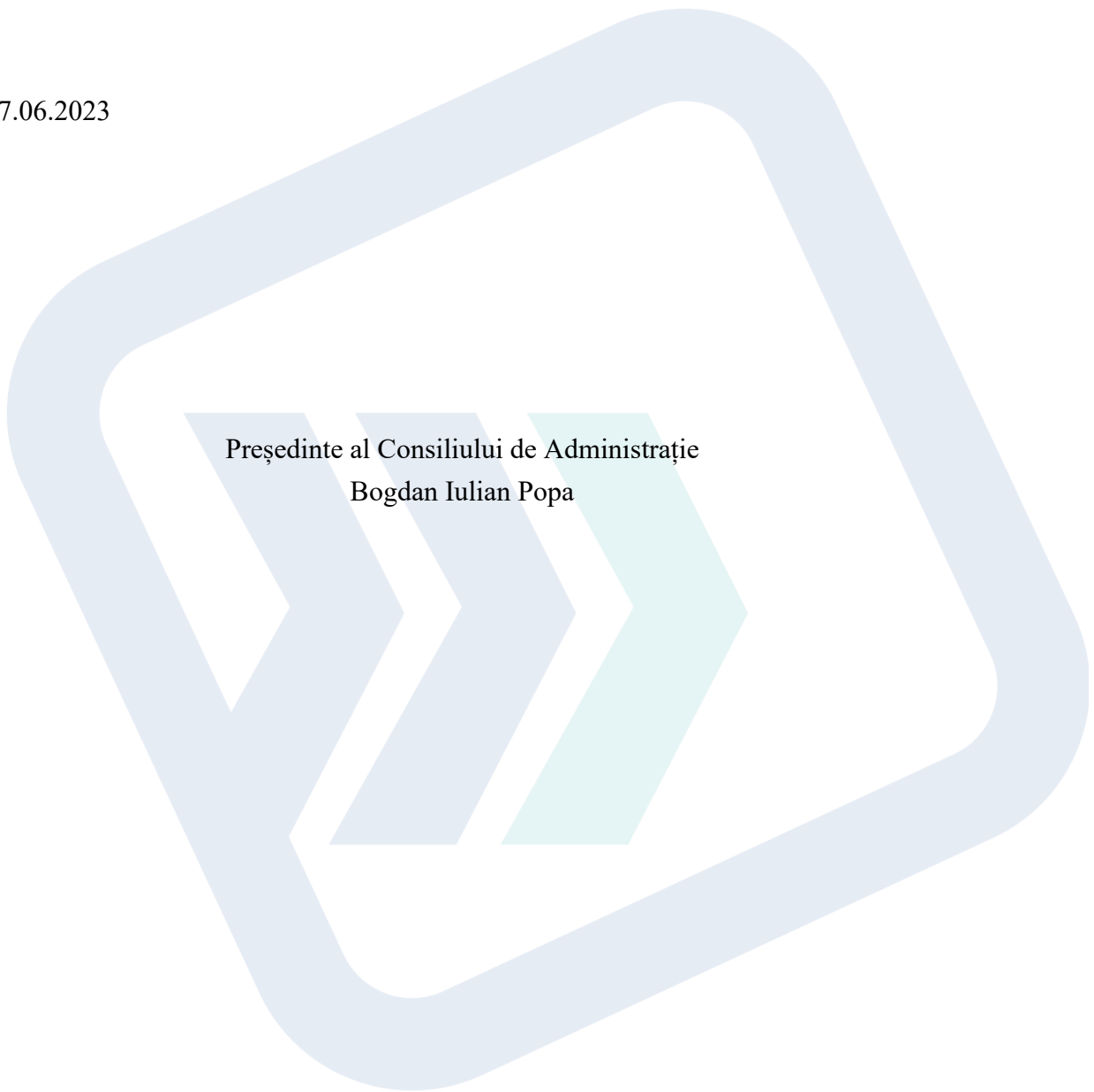
Acționarii pot participa la ședința adunării, personal, prin reprezentanții lor legali sau prin reprezentanți cu procură specială. Un exemplar al procurii va fi depus în original la sediul societății cu cel puțin 48 de ore înainte de începerea lucrărilor ședinței adunării generale. Al doilea exemplar

va fi înmănat reprezentantului pentru a-l prezenta în cadrul ședinței, iar al treilea exemplar rămâne la acționar.

La Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor sunt îndreptățiți să voteze acționarii înregistrați la data de referință 1 iulie 2023.

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: 07.06.2023



Președinte al Consiliului de Administrație  
Bogdan Iulian Popa

**Notă de analiză și propunere a achiziției****Notă avizare C.D./aprobare C.A./A.G.A.**

<b>Număr de înregistrare:</b> 3885/12.06.2023	<b>AVIZARE,</b> <b>Pentru prezentare la</b> <b>C.D., C.A., A.G.A.</b>  <b>ANDREI RĂZVAN MICU</b> <b>Director General</b>  <b>ADRIAN RĂZVAN FLORESCU</b> <b>Director General Adjunct</b>
<b>Subiect:</b> <i>Aprobare desemnare auditor și încheiere contract de prestări servicii cu Deloitte Audit SRL</i>	

**I. Necesitatea și oportunitatea sunt justificate de următoarele:**

Auditul situațiilor financiare anuale individuale și consolidate este o cerință legislativă reglementată de Ordinul BNR nr. 27/2010 și Ordinul nr. 9/2017 cu modificările și completările ulterioare, și Norma ASF nr. 41/2015 (pentru campania de asigurari nivel individual) și cadrul legislativ european Solvency II pentru asigurări.

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 6 din data de 25.06.2020 a fost desemnată societatea Deloitte Audit S.R.L. ca Auditor Statutar pentru un mandat de 3 ani (3 exerciții financiare), respectiv pentru auditarea situațiilor financiare aferente anilor 2020 – 2022, fiind încheiat în acest sens Contractul de audit și alte servicii de asigurare nr. 3450/09.09.2020.

Procedura de achiziție a serviciilor de consultanță pentru perioada 2020 – 2022, a fost derulată de EximBank (actualmente Exim Banca Românească) pentru întreg grupul, pe de o parte pentru obținerea unui preț mai avantajos și, pe de altă parte, pentru a facilita consolidarea situațiilor financiare.

Contractul de audit și alte servicii de asigurare nr. 3450/09.09.2020 a încetat odată cu auditarea situațiilor financiare la 31.12.2022, fiind necesară realizarea unei noi achiziții și încheierea unui nou contract de audit.

## II. Principalele caracteristici ale achiziției

Pentru Compania de Asigurări Reasigurări Exim România S.A., auditul va avea ca obiect:

- Auditarea situațiilor financiare anuale în conformitate cu Norma ASF nr. 41/2015, formă extinsă și formă scurtă;
- Auditarea informațiilor financiare anuale în vederea consolidării de către Exim Banca Românească în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la nivel individual;
- Auditarea indicatorilor financiari în sistemul Solvency II.

Auditul situațiilor financiare se va desfășura în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din Romania care sunt aliniată la Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca auditul să fie planificat și realizat în vederea obținerii asigurării rezonabile că situațiile financiare nu cuprind erori semnificative cauzate prin eroare sau fraudă.

Auditul desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va fi proiectat pentru a obține o asigurare rezonabilă a faptului că situațiile financiare nu conțin anomalii semnificative.

Auditul constă în examinarea pe bază de sondaje a elementelor care justifică datele conținute în situațiile financiare și în aprecierea principiilor contabile urmate și a estimărilor semnificative efectuate de conducere, precum și prezentarea situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

## III. Modalitatea de realizare a achiziției și costurile estimative

Exim Banca Românească este acționar majoritar al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA având obligația de a raporta situațiile financiare consolidate la nivel de grup către Ministerul Finanțelor Publice și către Banca Națională a României.

În acest context la nivelul Exim Banca Românească s-a derulat o nouă procedură de achiziție, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, a Legii contabilității nr. 82/1991, precum și în conformitate cu reglementările specifice aplicabile societăților de asigurări și societăților bancare, în vederea optimizării costurilor pentru întreg grupul Exim și obținerii unei oferte mai avantajoase.

În derularea procedurii de achiziție, s-a avut în vedere ca oferta depusă de societatea de audit care va fi selectată, să îndeplinească următoarele condiții: costuri competitive, promptitudine, oferirea de instrumente de audit avansate.

Ca urmare a achiziției derulate, Exim Banca Românească a apreciat că oferta care îndeplinește toate condițiile privind raportul calitate/preț, este cea depusă de Deloitte Audit SRL.

Pentru Compania de Asigurări Reasigurări Exim România S.A., s-a primit următoarea ofertă:

EximAsig Total	Oferta 2023 EUR fara TVA	Oferta 2024 EUR fara TVA	Oferta 2025 EUR fara TVA
1. Auditarea informațiilor financiare anuale în vederea consolidării de către Exim Banca Românească în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la nivel individual;	5,330	5,597	5,736
2. Auditarea situațiilor financiare anuale în conformitate cu Norma ASF 41/2015, formă extinsă și formă scurtă;	39,500	42,000	43,050
3. Auditarea indicatorilor financiari în sistemul Solvency II.	10,130	10,636	10,902
<b>Total</b>	<b>54,960</b>	<b>58,233</b>	<b>59,688</b>

Tarifele de mai sus nu conțin impactul implementării IFRS 17, pentru acest scop vom oferi o cotație adițională în momentul în care va intra în scop/vor fi disponibile informații relevante cu privire la modelele și datele folosite.

Onorariul nu include TVA și cheltuielile cu deplasarea echipei de audit, dacă este cazul.

Plata tarifului se va face în lei, la cursul comunicat de BNR, valabil la data facturii.

La nivel intern, procesul de achiziție s-a realizat în conformitate cu prevederile art. 7 Modalități de efectuare a achizițiilor și limitele valorice specifice din Procedura Generală de achiziții valabilă la nivelul companiei, fiind încadrată în categoria excepției, astfel:

„C) Achizițiile cu valoare **mai mare decât echivalentul în lei a 37.000 euro, inclusiv TVA**, se pot realiza pe baza analizei unui număr de minimum trei oferte primite în PLIC ÎNCHIS cu respectarea următoarelor etape detaliate mai jos:

- Etapa I: Lansarea invitației de participare la procesul de achiziție;
- Etapa II: Evaluarea ofertelor și desemnarea câștigătorului.

**EXCEPȚII:** Achizițiile cu valoare mai mare decât echivalentul în lei a 6.000 euro (după caz, conform pragurilor valorice stabilite în Anexa 1 la prezenta procedură), inclusiv TVA, se pot efectua pe baza ofertei unui singur furnizor, fără a fi necesară primirea ofertei în plic închis, pentru următoarele cazuri:

t) *daca furnizorul se afla in Lista furnizorilor eligibili.*”

x) când urmează a fi achiziționate servicii de consultanță prudențială, financiar contabilă și/sau fiscală de la un furnizor aparținând unui grup aflat sub contract pentru prestarea de servicii de audit financiar;

bb) când procedura de achiziție este derulată de EximBank pentru întregul grup, în vederea obținerii unor oferte mai avantajoase; ”

Cele trei condiții, sunt îndeplinite, în sensul că:

- Deloitte Audit se află pe lista furnizorilor eligibili ai CARE România SA;
- Procedura a fost derulată de Exim Banca Românească pentru întreg grupul;
- Obiectul contractului este reprezentat de servicii de audit financiar;

#### IV. Propunere

În ceea ce privește societățile de asigurări, art. 21 din Norma ASF nr.13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, prevede că:

*„Auditorii financiari și firmele de audit care efectuează audit statutar la entitățile prevăzute la art. 1 alin. (2) au obligația de a se asigura că sunt respectate următoarele dispoziții, inclusiv cele referitoare la partenerii-cheie și actuarii acestora, după caz:*

*a) perioada de auditare a unei entități de către același auditor financiar sau firmă de audit este de **maximum 5 ani consecutivi, perioadă care poate fi prelungită o singură dată la solicitarea fundamentată a entității auditate, însoțită de o recomandare din partea A.S.P.A.A.S., pentru o perioadă de maximum 2 ani. Consiliul A.S.F. se va pronunța asupra solicitării;***

Până la data prezentei Compania de Asigurări Reasigurări Exim România S.A. a fost auditată de Deloitte Audit SRL pentru o perioadă de 4 ani consecutiv.

Prin urmare, odată cu auditarea anului 2023, se va atinge perioada maximă prevăzută de legislația sus-menționată, pentru anii 2024 și 2025 fiind necesară obținerea aprobării Autorității de Supraveghere Financiară, în baza unei note de fundamentare.

Ținând cont de toate cele de mai sus:

1. Supunem avizării Comitetului de Direcție și Consiliului de Administrație prezenta notă, în vederea înaintării Adunării Generale a Acționarilor;
2. Supunem aprobării Adunării Generale a Acționarilor desemnarea Deloitte Audit S.R.L., ca Auditor Statutar al Companiei de Asigurări Reasigurări Exim România SA, cu sediul în București, Sector 1, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 8 și etaj 9 nr. de identificare fiscală RO7756924 și nr. de înregistrare la Registrul Comerțului: J40/6775/1995 pentru:
  - a. Exercițiu financiar aferent anului 2023;

- b. Exercițiile financiare aferente anilor 2024 și 2025 sub condiția obținerii aprobării Autorității de Supraveghere Financiară conform art. 21 din Norma ASF nr.13/2019.
3. Supunem aprobării Comitetului de Direcție încheierea unui contract cu furnizorul Deloitte România conform ofertei depuse de aceștia în cadrul Procedurii de Achiziție derulată de acționarul majoritar Exim Banca Românească și în condițiile prevăzute de prezenta notă, pentru exercițiile financiare aferente anilor 2023-2025.

Încheierea contractului se va realiza după ședința AGA din data de 11.07.2023 și sub rezerva obținerii aprobării Adunării Generale a Acționarilor.

Menționăm că suma se încadrează în bugetul propus pentru anul 2023.

Plata se va efectua în baza unui contract de prestări servicii încheiat între Care Romania SA Deloitte Audit S.R.L. și în urma emiterii facturii de către aceștia.

Contractul de audit va fi încheiat pentru auditarea serviciilor financiare aferente anului 2023, cu mențiunea că acesta se va prelungi automat pentru auditarea serviciilor financiare aferente anului 2024 și anului 2025, conform ofertei transmise și precizată mai sus, sub condiția obținerii aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.

Întocmit,

Director Juridic și Operațiuni Interne  
p. Serviciul Marketing  
Adriana Mărginean

Avizat pentru încadrare în buget,  
Manager Financiar  
Mihaela Dragomir

**Notă de avizare CD/avizare CA/aprobare AGOA**

<b>Număr de înregistrare: 3886/12.06.2023</b>	<b>AVIZAT</b>
<b>Subiect: Nota de fundamentare în vederea aprobării rectificării Programului de activitate pentru perioada 2023-2025. Rectificare Buget 2023. Rectificare buget investiții 2023.</b>	<b>pentru prezentare Comitet Directie,</b>
<b>Direcția Actuarial, Reasigurare și Analiza financiară Direcția Asigurări și Monitorizare Serviciul Administrativ și Secretariat Departament IT Direcția Juridic și Operațiuni Interne Direcția Financiar-Contabil</b>	<b>Director General Micu Andrei</b>  <b>Director General Adjunct Florescu Adrian</b>

**Nota de fundamentare în vederea aprobării rectificării programului de activitate pentru perioada 2023-2025. Rectificare Buget 2023 al companiei CARE ROMANIA SA****1. EXECUTIA BUGETARA PERIOADA IAN-APR.2023**

CARE România SA și-a păstrat politica de subscriere și apetitul la risc în perioada analizată neexistând schimbări majore în activitatea sa specifică.

A fost păstrată atitudinea pro-client pentru susținerea mediului antreprenorial precum și găsirea de noi soluții de asigurare prin dezvoltarea de colaborări cu parteneri externi care să respecte cerințele de solvabilitate ale companiei.

Deși a fost autorizată să emită polițe pe teritoriul Italiei în regim de FOS și au fost bugetate prime subscrise pentru anul 2023, până în prezent, CARE România SA nu a emis nici o poliță, însă este în discuții cu canale de distribuție pentru încheierea de colaborări pe această piață.

Activitatea de retail, în special activitatea de bancassurance, a fost parțial afectată de finalizarea procesului de fuziune între Banca Românească și EximBank, proces ce a necesitat autorizarea ca agent afiliat a noii entități create.

CARE România SA a înregistrat o evoluție bună în primele 4 luni ale anului 2023 subscrierile excedând bugetul aferent perioadei. Creșterea volumului de prime comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022 a fost realizată fără modificarea politicilor de subscriere și a apetitului la risc al companiei.

Și în perioada analizată din 2023, CARE România SA a dezvoltat colaborarea cu brokerii de asigurare, acesta fiind canalul de distribuție principal pentru companie. Nu au fost operate modificări semnificative la nivelul comisioanelor de intermediere, acestea păstrându-se la un nivel acceptabil pentru companie, astfel încât să nu afecteze în mod negativ cheltuielile de achiziție bugetate.

În ceea ce privește activitatea companiei pe partea de daune, în perioada analizată s-au înregistrat un număr mult mai mic de daune comparativ cu aceeași perioadă din anul trecut, majoritatea fiind pentru polițele de asigurare facultativă a locuințelor.



Pentru prima data de când CARE România SA a intrat pe segmentul de retail privind asigurarea locuințelor au fost înregistrate daune aferente riscurilor catastrofale acoperite de polițele PAD emise de compania noastră în numele PAID. Nu au existat daune majore care să depășească suma asigurată pe polița PAD. Daunele au fost instrumentate cu prioritate și nu au existat nemulțumiri din partea asiguraților.

Pe segmentul de răspunderi s-a înregistrat o creștere semnificativă a rezervei de daună prin redeschiderea unui dosar de daună din 2022, care inițial a fost refuzat la plată, în urma contestării în instanță a deciziei.

Cheltuielile de dauna aferente acestei clase pentru polițele de răspunderi emise în regim de FOS pe teritoriul Italiei au reprezentat doar cheltuieli cu instrumentarea daunei (cheltuieli de reprezentare legală), nefiind înregistrate plăți de despăgubire și nici avizări de noi daune în perioada analizată.

În ce privește portofoliul de garanții subscris de CARE România SA daunele înregistrate s-au menținut la un nivel scăzut, reflectând rigurozitatea procesului de subscriere și de analiză financiară.

De remarcat este faptul că, pentru perioada analizată nu au fost înregistrate petiții din partea clienților.

CARE România SA prin activitatea desfășurată urmărește să își păstreze profitabilitatea, dar și imaginea de companie stabilă și înclinată către client, pe care a reușit să și-o creeze în ultimii ani, în special pe clasa produselor de garantare unde urmărește să își păstreze o cotă semnificativă din piața locală de garanții.

Mai jos vom prezenta analiza activității desfășurate în perioada ian. - apr.2023 față de bugetul anual.

Comparând realizările perioadei ian. - apr.2023 cu bugetul asumat pentru anul 2023, se observă o depășire a bugetului cu aproximativ 144% la nivelul rezultatului brut (8.648.674 lei realizat vs. 3.538.156 lei bugetat) ca urmare a contextului economic la nivelul pieței de asigurări (falimentul City Insurance SA și Euroins Romania SA).

Indicatorii care au condus la obținerea rezultatului brut de la 30 apr.2023 sunt analizați mai jos, prezentându-se aspectele semnificative care au condus la deviații față de bugetul asumat.

**Primele brute subscrise (PBS)** realizate în perioada analizată sunt în valoare de 24.003.804 lei, gradul de realizare al bugetului pentru anul 2023 fiind de 46% la luna aprilie 2023.

Acest lucru se datorează subscrierii unor polițe de asigurare în luna martie ce au condus la o creștere cu 144% a primelor subscrise față de valoarea bugetată pentru această luna.

Luna/2023	PBS bugetat lunar	PBS realizat lunar
Ian.	11,378,821.86	11,325,765.08
Feb.	2,393,845.51	2,320,257.67
Mart.	2,908,000.00	7,093,000.58
Apr.	2,908,000.00	3,264,780.64

**Primele brute subscrise cedate în reasigurare** au urmat evoluția crescătoare a subscrierilor. În perioada analizată, primele brute subscrise cedate în reasigurare (13,87 mil. lei) au atins 59% (din bugetul anual de 23,37 mil. lei) ca urmare a subscrierii unor riscuri pentru care procentul de cedare a fost superior ratei medii de cedare de 45% folosit în elaborarea bugetului. Valorile cele mai mari de prime cedate în reasigurare înregistrate în perioada analizată sunt aferente contractului de reasigurare obligatoriu Credite și garanții pentru anul 2023

**Variația rezervei de primă brută** la finalul perioadei analizată a atins valoarea bugetată pentru anul 2023 (100%), evoluția acesteia fiind în strânsă legătură cu evoluția primelor brute subscrise și durata medie a contractelor de asigurare subscrise. Astfel, în luna ianuarie se remarcă subscrierea poliței de asigurare cu valabilitate 8 ani - astfel pe Trim 1 2023 se observă ca ipoteza

ca 10% din subscrieri sunt aferente politelor cu valabilitate mai mare de 6 ani nu a fost valabila. In luna martie a fost constituita rezerva de prima pentru suplimentul de asigurare aferent politelor  
**Variația rezervei de prima cedată în reasigurare** după primele patru luni de activitate, a înregistrat valoarea cumulată de 6,46 mil lei care face ca acest indicator să se situeze la peste 200% față de bugetul anual.

**Variația rezervei de dauna, catastrofa și riscuri neexpirate** pentru perioada ian.-apr.2023 a înregistrat valoarea totală de 5,6 mil lei situându-se la 187% față de bugetul anual. În cazul acestui indicator, s-au remarcat tranzacțiile din luna februarie când a fost închis fără plată un dosar de dauna întrucât dosarul a fost soluționat definitiv în instanța prin respingerea acțiunii formulate de asigurat. Totodată nu au fost avizate daune de mare valoare în perioada analizată.

**Variația rezervei de dauna, catastrofa și riscuri neexpirate cedate în reasigurare** la 30/04/2023 are valoarea cumulată de 3,8 mil lei (182% din bugetul anual). O variație semnificativă a avut loc în luna aprilie când a fost anulată rezerva de dauna cedată în reasigurare a unui dosar de dauna închis fără plată.

Indicatorul **Comisioane reasigurare** la finalul perioadei analizate a totalizat 2,9 mil. lei (86% din bugetul anual), înregistrând o creștere în linie cu volumul primelor subscrise cedate în reasigurare. În cazul acestui indicator, comisioanele cele mai mari sunt aferente contractului de reasigurare obligatoriu Credite și garanții pentru anul 2023 pentru care s-a înregistrat un comision reasigurare în valoare de 1,9 mil lei.

Indicatorul **Comisioane brokeri** la 30/04/2023 a înregistrat valoarea totală de 3,75 mil lei situându-se astfel la 64% din bugetul anual.

Indicatorul **Variația cheltuielilor de achiziție reportate**, la finalul perioadei analizate s-a situat la 31% din total buget anual, fiind astfel în linie cu estimările realizate pentru această perioadă.

Indicatorul **daune plătite nete de reasigurare** este sub valoarea estimată pentru perioada analizată (7% din bugetul anual) ca urmare a faptului că în primele 4 luni ale anului 2023 societatea a înregistrat o daunalitate scăzută. Având în vedere că daunele plătite nu urmează o distribuție liniară pe parcursul anului, acestea pot „recupera” decalajul față de estimări până la finele anului.

Indicatorul **Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare** reflectă pierderile din creanțe. La 30/04/2023 indicatorul este sub valoarea estimată deoarece până la această dată nu a fost cazul să fie înregistrate pierderi din creanțe. Cu ocazia întocmirii situațiilor financiare anuale creanțele neincasate la acea dată vor fi analizate și apreciate la valoarea probabilă de încasat. Dacă va fi cazul, creanțele considerate irecuperabile vor fi trecute pe pierderi din creanțe.

Indicatorul **Cheltuieli operaționale** a înregistrat pentru perioada ian.-apr.2023 valoarea totală de 5,03 mil lei situându-se astfel la 20% din bugetul anual. Întrucât 4 luni dintr-un an reprezintă 33% din bugetul total, putem considera indicatorul Cheltuieli operaționale în linie cu bugetul asumat, deși ca valoare absolută față de primele 4 luni ale anului (presupunând o evoluție uniformă și liniară a costurilor) se înregistrează o eficientizare de costuri de 3,26 mil lei.

Evoluția activității în perioada ian.apr. 2023 este prezentată tabelul 1.

**Tabel 1 Executia bugetara ian-apr.2023**

Departament	Indicatori	Buget 2023 - AGA	Executie total perioada analizata ian- apr.23	Executie 4 luni /Buget 2023 AGA 12 luni - pentru OPEX
	<b>REZULTAT NET</b>	<b>1.908.907</b>	<b>7.755.422</b>	<b>406%</b>
	<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>(1.629.249)</b>	<b>(893.252)</b>	<b>55%</b>

	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>3.538.156</b>	<b>8.648.674</b>	<b>244%</b>
	<b>I. REZULTAT OPERATIONAL</b>	<b>28.491.554</b>	<b>13.702.307</b>	<b>48%</b>
	<b>A. Venituri exploatare</b>	<b>25.438.814</b>	<b>11.807.659</b>	<b>46%</b>
	<i>01. Prime nete de reasigurare</i>	<i>28.444.928</i>	<i>10.124.848</i>	<i>36%</i>
Directia Asigurari si Monitorizare	01. Prime brute subscrise	51.822.667	24.003.804	46%
Reasigurare	02. Prime cedate in reasigurare	(23.377.740)	(13.878.956)	59%
Actuariat	<i>02. Variatia Rezervei de prima neta de reasigurare</i>	<i>(4.982.196)</i>	<i>(1.072.862)</i>	<i>22%</i>
	01. Variatia rezervei de prima bruta	(7.529.015)	(7.535.816)	100%
	02. Variatia rezervei de prima cedata in reasigurare	2.546.819	6.462.954	254%
Actuariat	<i>03. Variatia Rezervei de daune si catastrofa</i>	<i>901.353</i>	<i>1.766.721</i>	<i>196%</i>
	01. Variatia rezervei de daune, catastrofa brute si riscuri neexpirate	3.005.821	5.606.994	187%
	02. Variatia rezervei de de daune,catastrofa si riscuri nexpirate cedate in reasigurare	(2.104.468)	(3.840.272)	182%
Reasigurare	<i>04. Comisioane reasigurare</i>	<i>3.459.341</i>	<i>2.976.198</i>	<i>86%</i>
	<i>05. Comisioane intermediari si cheltuieli de achizitie direct atribuibile</i>	<i>398.794</i>	<i>(1.803.985)</i>	<i>-452%</i>
Directia Asigurari si Monitorizare	01. Comisioane brokeri	(5.862.376)	(3.750.421)	64%
Actuariat	02. Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	6.261.170	1.946.437	31%
	<i>06. Daune</i>	<i>(2.783.405)</i>	<i>(183.263)</i>	<i>7%</i>
Daune	01. Daune platite brute	(5.234.598)	(283.644)	5%
Reasigurare	02. Daune cedate in reasigurare	2.241.137	3.000	0%
Juridic	03. Regrese nete de reasigurare	210.056	97.382	46%
DFC	<b>B. Alte venituri</b>	<b>6.052.740</b>	<b>1.894.678</b>	<b>31%</b>
	<i>01. Venituri dobanzi depozite</i>	<i>4.887.015</i>	<i>1.558.841</i>	<i>32%</i>
	<i>02. Venituri dobanzi titluri</i>	<i>975.725</i>	<i>335.976</i>	<i>34%</i>
	<i>03. Cheltuieli dobanzi imprumut</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0%</i>
	<i>04. Diferente de curs de schimb</i>	<i>(50.000)</i>	<i>(65.655)</i>	<i>131%</i>
	<i>05. Alte venituri din exploatare</i>	<i>240.000</i>	<i>65.516</i>	<i>27%</i>
Directia Asigurari si Monitorizare; Juridic	<b>C. Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare</b>	<b>(3.000.000)</b>	<b>(30)</b>	<b>0%</b>
	<b>II. CHELTUIELI OPERATIONALE (OPEX)</b>	<b>(24.953.398)</b>	<b>(5.053.632)</b>	<b>20%</b>
Resurse Umane	<b>01. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>(11.862.364)</b>	<b>(5.169.165)</b>	<b>44%</b>
	-salarii si contributi	(11.527.644)	(5.085.523)	44%
	- tichete masa	(279.720)	(81.240)	29%
	- pregatire personal	(55.000)	(2.402)	4%

Resurse Umane; Juridic; Actuariat; Daune; IT	<b>02. Impozite si taxe</b>	<b>(3.333.125)</b>	<b>(1.060.759)</b>	<b>32%</b>
	<b>03. Protocol, reclama, sponsorizari</b>	<b>(435.000)</b>	<b>(188.565)</b>	<b>43%</b>
Administrativ; Marketing;	- protocol	(389.500)	(117.652)	30%
Marketing	- reclama si sponsorizari	(45.500)	(70.913)	156%
Juridic; IT; Administrativ	<b>04. Rechizite/consumabile/comb.</b>	<b>(277.575)</b>	<b>(84.775)</b>	<b>31%</b>
	<b>05. Servicii terti</b>	<b>(3.967.249)</b>	<b>(911.134)</b>	<b>23%</b>
Administrativ;	* Asigurari	(69.631)	(23.443)	34%
Administrativ;	* Deplasari	(347.691)	(40.567)	12%
Juridic; IT; Administrativ; Daune;	* Intretinere si reparatii	(160.973)	(53.035)	33%
Administrativ;	* Chirii	(652.271)	(204.551)	31%
Administrativ;	* Utilitati	(102.000)	(30.838)	30%
Juridic; Marketing	*Telecomunicatii si posta	(159.107)	(41.903)	26%
Resurse Umane; Juridic; Actuariat; Daune; IT; Marketing; DFC;	* Servicii terti	(2.475.576)	(516.797)	21%
Directia Asigurari si Monitorizare;	<b>06. Alte cheltuieli</b>	<b>(169.979)</b>	<b>(47.347)</b>	<b>28%</b>
	<b>07. Dobanzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Administrativ & IT	<b>08.Amortizari</b>	<b>(502.980)</b>	<b>(172.478)</b>	<b>34%</b>
DFC	<b>09. Provizioane</b>	<b>(4.405.125)</b>	<b>2.580.591</b>	<b>-59%</b>

In ceea ce priveste executia bugetului pentru investitii, in prima parte a anului 2023, compania a finalizat implementarea serverelor achizitionate in exercitiul financiar precedent, a achizitionat mijloace de transport si a realizat dezvoltari ale aplicatiilor existente. Executia bugetului de investitii este prezentata in tabelul 5.

## 2. RECTIFICARE PROGRAM DE ACTIVITATE 2023-2025. RECTIFICARE BUGET 2023

### Contextul economic general<sup>1</sup>

<sup>1</sup> <https://www.asfromania.ro/uploads/articole/attachments/63f484a468a7a239495117.pdf>

La nivelul pietelor financiare europene, principalele riscuri au rezultat din actualul context geopolitic și macroeconomic deteriorat, caracterizat de inflație ridicată, în principal ca urmare a creșterii prețurilor energiei, cu impact negativ asupra veniturilor disponibile ale consumatorilor. Din perspectiva sectorului european de asigurări, principalele riscuri și vulnerabilități identificate de EIOPA sunt cele de natură macroeconomică, această categorie de risc menținându-se la un nivel ridicat.

În ceea ce privește profitabilitatea și solvabilitatea societăților de asigurare, EIOPA evaluează aceste riscuri la un nivel mediu, pe fondul menținerii ratelor de solvabilitate la un nivel ridicat. Deși asigurătorii de viață au raportat o ușoară scădere a ratei SCR, aceasta se menține încă peste nivelurile raportate în 2020 și 2021, în timp ce pozițiile de solvabilitate a grupurilor și societăților de asigurare care practică asigurări generale s-au îmbunătățit ușor.

În anul 2023, creșterea economică pentru România este estimată de FMI la 3,1%. Comisia Europeană a revizuit creșterea PIB-ului pentru anul 2023 la 2,5% și 3% pentru anul 2024.

Pe plan intern, Comisia Națională de strategie și Prognoza prevede pentru anul 2023 o reducere a creșterii economice în anul 2023 (2,8%) față de vara anului 2022 (3,7%), creștere susținută și în anul 2023 de către sectorul construcțiilor de la care se așteaptă o dezvoltare a activității ca urmare a atragerii și utilizării eficiente a fondurilor europene.

Conform Raportului asupra Inflației publicat în luna noiembrie 2022 de către Banca Națională a României pentru finalul anului 2022 a fost prognozată o inflație de 16,3%. În schimb pentru finalul anului 2023 se așteaptă o inflație de 11,2%.

În vederea temperării inflației, BNR a anunțat majorarea ratei dobânzii de politică monetară la 7%/an (de la 6,75%/an) și rata dobânzii la facilitatea de depozit la 6%/an (de la 5,75%) începând cu ianuarie 2023. Consecința creșterii dobânzii de politică monetară este creșterea indicelui Robor. La finalul anului 2022, Robor la 3 luni a fost 7,75%, iar cel al 6 luni a fost 7,81%.

### **Programul de activitate 2023-2025- rectificare**

În condițiile macroeconomice generale prezentate mai sus, compania EximAsig are implementate următoarele măsuri:

- Autorizare pentru subscriere pe clase de asigurări generale mai puțin pe clasa 2 de risc – asigurări de sănătate;
- Condițiile generale/specifice ale politelor subscrise de către companie încadrează epidemiile/pandemiile la cazuri de forță majoră tocmai pentru a nu oferi acoperirea acestor riscuri;
- Plan BCP pentru situații neprevăzute pentru asigurarea continuității activității companiei;
- Siguranța financiară conform planificării bugetare;
- Comunicare activă cu brokerii și reasiguratorii programului de reasigurare al companiei privind gestionarea efectelor contextului economic cu care aceștia se confruntă;
- Adaptarea programelor de reasigurare la schimbările așteptate pentru exercitiul financiar în curs;
- Din punct de vedere al condițiilor de reasigurare, au fost introduse clauze suplimentare privind excluderea din acoperirea de reasigurare a daunelor a caror cauză sunt efecte ale bolilor transmisibile declarate pandemice, în principal cele referitoare la COVID-19;
- Resurse informatice disponibile lucrului de la distanță pentru asigurarea activității zilnice a companiei la parametrii optimi;



În acest context, pentru perioada următoare 2023-2025, compania CARE Romania SA isi propune, în principal valorificarea următoarelor oportunități:

- ✓ continuarea dezvoltării canalului de distribuție bancassurance în parteneriat cu Eximbank;
- ✓ intrarea pe piața de asigurări din Italia;
- ✓ continuarea dezvoltării platformei de emisie electronică a ofertelor de asigurare, a polițelor de asigurare și de implementare a unor servicii web pentru interconectarea cu platformele partenerilor societății;
- ✓ intensificarea relațiilor cu diverse asociații profesionale;
- ✓ 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.

Valorificarea oportunitatilor prezentate mai sus va fi reflectata in rezultatul anului 2023 astfel:

- ✓ Subscrierea unui volum de prime brute de 58,81 mil. RON
- ✓ Primele subscribe prin canalul bancassurance vizează polițe de asigurare anuale pe clasele 1, 8, și 16 de 2,6 mil. RON în 2023
- ✓ Primele subscribe prin intermediul celorlalte canale de vânzare sunt estimate la 55,4 mil. RON pentru 2023
- ✓ Primele estimate a fi subscribe pe piața asigurărilor din Italia sunt în valoare de 1,2 mil. RON pentru 2023
- ✓ Primele subscribe prin canalul bancassurance sunt estimate la un cost de achiziție de 21% pe toată perioada 2023-2025.
- ✓ Programul de cedare în reasigurare aferent perioadei 2023-2025 păstrează aceeași structura ca în anul 2022. Astfel, pe perioada, rata de cedare în reasigurare a primelor brute subscribe va fi de aproximativ: 48% în 2023
- ✓ Pentru 2023-2025 comisionul de reasigurare a fost estimat la 30% pe linia de afaceri asigurări de credite și garanții. Tratatelor de reasigurare non proporționale nu prevăd plata unor comisioane de reasigurare.
- ✓ Pentru estimarea variației rezervei de prima s-a modelat separat canalul bancassurance care se bazează pe asigurări cu durata medie de valabilitate de 365 zile (cu excepția unei polițe de asigurare clasa 1), respectiv portofoliul generat de celelalte canale de vânzări;
- ✓ Variației rezervei de prima s-a modelat pentru clasa 15: 43% din polițe sunt cu valabilitate în intervalul maxim 12 luni, 14% din polițe sunt cu valabilitate în intervalul 1-4 ani, 43% din polițe cu valabilitate 5-6 ani, restul polițelor fiind cu valabilitate în intervalul 6-9 ani;
- ✓ Variației rezervei de prima s-a modelat pentru clasa 8: 94% din polițe sunt cu valabilitate de 12 luni, iar 6% din polițe sunt cu valabilitate între 2-6 ani – polițe de tip CAR;
- ✓ Daunele estimate pentru riscurile subscribe au fost estimate având în vedere istoricul companiei pentru produsele existente, iar pentru produsele noi pentru care istoricul nu este relevant, s-a considerat rata daunei din piață pe clasa de asigurare în cauză;
- ✓ Societatea estimează pentru canalul bancassurance daunele care se vor înregistra se vor achita în același an; pentru daunele întâmplătoare pe clasa de asigurare 15 se estimează un timp de soluționare mediu de 2 ani de zile – în ipoteza soluționării dosarelor în instanță;

- ✓ Din dosarele de daună existente în rezerva la 31.12.2022, au fost estimate plăți de 1,19 mil. RON în 2023, ca urmare a termenelor de instanță pe dosarele aflate în litigiu și opinia avocaților cu privire la rata de succes a acestora;
- ✓ Pentru anul 2023 au fost estimate venituri din regrese nete de reasigurare de 0,54 mil. RON. Dacă la data întocmirii situațiilor financiare anuale vor fi trecute pe pierderi creanțe care figurează la acea dată cedate în reasigurare, atunci partea cedată se va anula. În această ipoteză ar putea fi înregistrate stornări de cheltuieli aferente cedărilor de regrese în valoare de 0,72 mil RON, caz în care regresele nete de reasigurare vor totaliza 1,26 mil RON.
- ✓ În cazul veniturilor din plasamente sunt așteptate scaderi ale acestora dacă în partea a doua a anului 2023 vor fi implementate proiectele strategice avute în vedere pentru dezvoltarea activității și întărirea indicatorilor de solvabilitate. Din acest motiv, noua valoare prevăzută pentru acest indicator este 3,4 mil RON în scadere față de valoarea prevăzută în bugetul inițial (6,05 mil RON), iar pentru următorii ani ai perioadei bugetate s-a considerat menținerea veniturilor la aceeași valoare nou prognozată pentru anul 2023, respectiv 3,4 mil. RON;
- ✓ Indicatorul Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare reflectă pierderile din creanțe. Este posibil ca la data situațiilor financiare să fie considerate irecuperabile creanțe în valoare de 3,8 mil RON, în creștere față de valoarea prevăzută inițial 3 mil RON. De menționat că în situația în care vor fi înregistrate pierderi din creanțe concomitent vor fi înregistrate venituri din anulare de provizioane și stornări de cheltuieli cu cedarea creanțelor în reasigurare până la acoperirea integrală a pierderilor din creanțe.
- ✓ Cheltuielile operationale sunt estimate pentru anul 2023 în suma de 18,44 mil RON în scadere față de previziunea inițială de 24,95 mil. RON. Noua valoare prognozată pentru acest indicator a rezultat în urma suplimentării bugetului inițial cu 0,5 mil RON cumulată pentru câteva dintre liniile componente acestui indicator și reducerii liniei aferente provizioanelor cu 7,06 mil RON (3,1 mil RON anulare provizioane aferente creanțelor estimate ca vor fi trecute pe pierderi la 31.12.2023- neprevăzut în bugetul inițial, 2,3 mil RON anulare provizion bunus performanță – neprevăzut în bugetul inițial, reducere cu 1,60 mil RON a provizionului pentru creanțe neincasate în 270 zile de la scadență – prevăzut inițial cu 1,7 mil RON)

În estimarea cheltuielilor cu personalul pentru anul 2023 este menținută estimarea privind creșterea numărului de salariați cu 6 angajați noi față de 2022 pentru ariile de activitate subscriere/vanzari, asigurari-monitorizare, juridic, reasigurare ori actuarial. Totodată, este menținută previziunea ca vor fi acordate bonusuri de performanță în funcție de realizările companiei. Cheltuielile cu personalul reprezintă cheltuielile cu salariile și contribuțiile, cheltuielile cu tichetele de masă acordate, precum și cheltuielile cu pregătirea profesională. Din suma totală a cheltuielilor cu salariile, 30% au fost alocate fluxului de achiziție, iar restul de 70% au fost alocate fluxului de activități administrative.

Cheltuielile administrative au fost estimate pentru anul 2023 ținându-se cont de inflație, contractele cu furnizorii agreeate în perioadele precedente, evoluția cursului valutar RON/EUR. Cheltuielile administrative sunt alcătuite din cheltuielile cu impozitele și taxele, cheltuielile cu protocolul, reclama și sponsorizările, cheltuielile cu rechizitele, consumabile și combustibilul, cheltuielile serviciile cu terți (deplasări, telecomunicații și posta, chirii,

utilitati, asigurari, intretinere si reparatii, alte servicii cu tertii), alte cheltuieli precum si cheltuielile cu amortizarea.

- ✓ In anul 2023 compania se asteapta sa contribuie la bugetul de stat cu impozit pe profit de aproximativ 0,7 mil RON.

Conform acestor noi ipoteze, societatea estimează că va înregistra in anul 2023 profit net in valoare de 3,187 mil.RON.

Proiectia rectificata a contului tehnic si netehnic pentru perioada 2023-2025 este prezentata in tabelul 3, iar bugetul rectificat al anului 2023 este prezentat in tabelul 4.

**Tabelul 3 Proiecția contului tehnic si netehnic asigurari generale pentru 2023-2025 (MII RON)**

INDICATORI	2023	2024	2025
1.Venituri din prime, nete de reasigurare	x	x	x
a) Venituri din prime brute subscrise (+)	58.813	61.376	64.697
b) Prime cedate în reasigurare (-)	28.304	27.611	28.421
c) Variatia rezervei de prime (+/-)	10.869	7.260	5.963
d) Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare (+ /-)	5.703	3.026	2.177
Total 1=a-b+c-d	25.344	29.530	32.490
2.Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	1.728	1.885	- 1.784
3. Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare	x	x	x
4. Cheltuieli de achizitie nete de variatie DAC	9.217	11.092	12.420
5. Comisioane primite de la reasiguratorii si participari la beneficii (+)	4.854	4.393	4.581
5. Cheltuieli de administrare (-)	14.879	16.401	17.858
6. Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare (-)	3.834	806	500
<b>7. Rezultat tehnic 7=1-2-3-4+5-6</b>	<b>539</b>	<b>3.739</b>	<b>8.077</b>
8. Rezultat investitional/financiar	3.382	3.382	3.382
9. Impozit pe profit (-)	734	1.139	1.833
<b>10. Rezultat net al perioadei 10=7+8-9;</b> <b>10&gt;0=&gt;Profit/10&lt;0=&gt;Pierdere</b>	<b>3.187</b>	<b>5.981</b>	<b>9.625</b>



**Tabelul 4 Bugetul anului 2023- rectificat (RON)**

Departament	Indicatori	BUGET 2023 aprobat in AGA	Buget rectificat (3)	Variatie Buget rectificat 3- Bugetul initial	Obs.
	<b>REZULTAT NET</b>	<b>1.908.907</b>	<b>3.186.524</b>	<b>1.277.617</b>	
	<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>(1.629.249)</b>	<b>(733.568)</b>	<b>895.681</b>	
	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>3.538.156</b>	<b>3.920.092</b>	<b>381.936</b>	
	<b>I. REZULTAT OPERATIONAL</b>	<b>28.491.554</b>	<b>22.357.824</b>	<b>(6.133.730)</b>	
	<b>A. Venituri exploatare</b>	<b>25.438.814</b>	<b>22.810.792</b>	<b>(2.628.022)</b>	
	<i>01. Prime nete de reasigurare</i>	<i>28.444.928</i>	<i>30.509.353</i>	<i>2.064.426</i>	
Directia Asigurari si Monitorizare	01. Prime brute subscrise	51.822.667	58.813.434	6.990.767	
Reasigurare	02. Prime cedate in reasigurare	(23.377.740)	(28.304.081)	(4.926.341)	
Actuariat	<i>02. Variatia Rezervei de prima neta de reasigurare</i>	<i>(4.982.196)</i>	<i>(5.165.289)</i>	<i>(183.092)</i>	
	01. Variatia rezervei de prima bruta	(7.529.015)	(10.868.624)	(3.339.609)	
	02. Variatia rezervei de prima cedata in reasigurare	2.546.819	5.703.335	3.156.517	
Actuariat	<i>03. Variatia Rezervei de daune si catastrofa</i>	<i>901.353</i>	<i>151.327</i>	<i>(750.026)</i>	
	01. Variatia rezervei de daune, catastrofa brute si riscuri neexpirate	3.005.821	2.246.108	(759.713)	

	02. Variatia rezervei de de daune,catastrofa si riscuri nexpire cedate in reasigurare	(2.104.468)	(2.094.781)	9.687	
Reasigurare	<b>04. Comisioane reasigurare</b>	<b>3.459.341</b>	<b>4.853.503</b>	<b>1.394.162</b>	
	<b>05. Comisioane intermediari si cheltuieli de achizitie direct atribuibile</b>	<b>398.794</b>	<b>(5.658.747)</b>	<b>(6.057.540)</b>	
Directia Asigurari si Monitorizare	01. Comisioane brokeri	(5.862.376)	(9.213.748)	(3.351.372)	
Actuarial	02. Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	6.261.170	3.555.001	(2.706.169)	
	<b>06. Daune</b>	<b>(2.783.405)</b>	<b>(1.879.356)</b>	<b>904.049</b>	
Daune	01. Daune platite brute	(5.234.598)	(3.628.566)	1.606.031	
Reasigurare	02. Daune cedate in reasigurare	2.241.137	493.558	(1.747.578)	
Juridic	03. Regrese nete de reasigurare	210.056	1.255.652	1.045.596	crestere regrese nete de reasigurare si crestere ca urmare a anularii cedarii in reasigurare a creantelor estimate ca vor fi trecute pe pierderi la 31.12.2023
DFC	<b>B. Alte venituri</b>	<b>6.052.740</b>	<b>3.381.528</b>	<b>(2.671.212)</b>	
	<b>01. Venituri dobanzi depozite</b>	<b>4.887.015</b>	<b>2.069.784</b>	<b>(2.817.231)</b>	
	<b>02. Venituri dobanzi titluri</b>	<b>975.725</b>	<b>1.221.744</b>	<b>246.019</b>	

	<b>03. Cheltuieli dobanzi imprumut</b>	0	0	0	
	<b>04. Diferente de curs de schimb</b>	(50.000)	(150.000)	(100.000)	
	<b>05. Alte venituri din exploatare</b>	240.000	240.000	0	
Directia Asigurari si Monitorizare; Juridic	<b>C. Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare</b>	<b>(3.000.000)</b>	<b>(3.834.496)</b>	<b>(834.496)</b>	creante estimate ca vor fi trecute pe pierderi la 31.12.2023
	<b>II. CHELTUIELI OPERATIONALE (OPEX)</b>	<b>(24.953.398)</b>	<b>(18.437.732)</b>	<b>6.515.665</b>	
Resurse Umane	<b>01. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>(11.862.364)</b>	<b>(11.862.364)</b>	<b>0</b>	
	-salarii	(11.527.644)	(11.527.644)	0	
	- tichete masa	(279.720)	(279.720)	0	
	- pregatire personal	(55.000)	(55.000)	0	
Resurse Umane; Juridic; Actuariat; Daune; IT	<b>02. Impozite si taxe</b>	<b>(3.333.125)</b>	<b>(3.551.180)</b>	<b>(218.054)</b>	impactul cresterii tx fd garantare si a vanzarilor
	<b>03. Protocol, reclama, sponsorizari</b>	<b>(435.000)</b>	<b>(494.500)</b>	<b>(59.500)</b>	
Administrativ; Marketing;	- protocol	(389.500)	(389.500)	0	
Marketing	- reclama si sponsorizari	(45.500)	(105.000)	(59.500)	achizitie mape prezentare efect al cresterii vanzarilor
Juridic; IT; Administrativ	<b>04. Rechizite/consumabile/comb.</b>	<b>(277.575)</b>	<b>(286.375)</b>	<b>(8.800)</b>	suplimentare consumabile IT efect imbunatatirii conditiilor de lucru
	<b>05. Servicii terti</b>	<b>(3.967.249)</b>	<b>(4.068.414)</b>	<b>(101.165)</b>	
Administrativ;	* Asigurari	(69.631)	(75.240)	(5.608)	suplimentare buget pentru CASCO so RCA efect al inflatiei
Administrativ;	* Deplasari	(347.691)	(347.691)	0	
Juridic; IT; Administrativ; Daune;	* Intretinere si reparatii	(160.973)	(160.973)	0	
Administrativ;	*Chirii	(652.271)	(652.271)	0	
Administrativ;	* Utilitati	(102.000)	(117.516)	(15.516)	suplimentare buget intretinere sediu (curatenie, adm, en el) efect al inflatiei
Juridic; Marketing	*Telecomunicatii si posta	(159.107)	(172.928)	(13.821)	suplimentare buget telecomunicatii sv sms bulk

Resurse Umane; Juridic; Actuariat; Daune; IT; Marketing; DFC;	* Servicii terti	(2.475.576)	(2.541.795)	(66.219)	suplimentare buget pentru DD (+25.435 ron) si suplimentare buget pentru audit IFRS 17 (+40.787 RON)
Directia Asigurari si Monitorizare;	<b>06. Alte cheltuieli</b>	<b>(169.979)</b>	<b>(276.892)</b>	<b>(106.912)</b>	suplimentare buget pentru sv analiza financiara.
	<b>07. Dobanzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Administrativ & IT	<b>08. Amortizari</b>	<b>(502.980)</b>	<b>(550.102)</b>	<b>(47.122)</b>	impactul suplimentarii bugetului de investitii
DFC	<b>09. Provizioane</b>	<b>(4.405.125)</b>	<b>2.652.094</b>	<b>7.057.219</b>	3,1 mil RON anulare provizioane aferente creantelor estimate ca vor fi trecute pe pierderi la 31.12.2023- neprevazut in bugetul initial, 2,3 mil RON anulare provizion bunus performanta – neprevazut in bugetul initial, 1,60 mil RON reducere a provizionului pentru creante neincasate in 270 zile de la scadenta – prevazut initial cu 1,7 mil RON

### 3. Bugetul rectificat pentru investitii pentru anul 2023

In prima parte a anului 2023 au fost demarate proiectele de investitii asa cum au fost prevazute in Programul de activitate pentru perioada 2023-2025 aprobat prin Hotararea AGA nr. 5/11.04.2023. Proiectul IFRS 17 a presupus organizarea licitatiei pentru achizitia aplicatiei necesara implementarii prevederilor standadelor internationale de contabilitate IFRS 17. Ca urmare a ofertelor transmise de furnizorii participanti, bugetul alocat initial proiectului IFRS 17 a fost suplimentat cu 171.450 EUR. Proiectul amenajare sediu, avand ca obiectiv imbunatatirea conditiilor de lucru oferite angajatilor companiei, a fost extins cu includerea in proiect a reamenajarii terasei fiind astfel necesara suplimentare bugetului initial alocat cu 224.290 RON. In plus, pentru obiectivul initial al proiectului, s-a avut in vedere acoperirea cresterii preturilor materialelor de constructii ca urmare a inflatiei.

In cadrul proiectelor sistem control acces si aplicatie document management, purtandu-se discutii cu posibillii furnizori despre costurile implementarii proiectelor in conditiile unei inflatii de 15%, s-a identificat nevoia de suplimentare a bugetelor alocate initial, Astfel bugetul proiectului Sistem control acces este suplimentat cu 7.000 EUR, iar bugetul initial al proiectului aplicatie document management este suplimentat cu 10.000 EUR.

In plus, prin rectificarea bugetului propusa prin aceasta nota de fundamentare, sunt prevazute proiecte noi care au ca obiectiv consolidarea pozitiei pe piata asigurarilor si cresterea indicatorilor de solvabilitate

In tabelul de mai jos este prezentat bugetul rectificat pentru investitii pentru anul 2023.

**Tabel 5 Buget rectificat pentru investitii 2023**

Nr.crt.	Gestionar Buget	Indicatori	Buget aprobat AGA	Executie ian-mai.23	Executie/ Buget (%)	Propunere rectificare	Variatie (Rectificare - Buget aprobat)	Detalii
A	B	C	1			2	3=2-1	
<b>1=2+3+10</b>		<b>Total buget investitii</b>	<b>2.316.080</b>	<b>124.512</b>	<b>5%</b>	<b>29.630.985</b>	<b>27.314.904</b>	
2		A. Plasamente detinute la entitati afiliate, entitati asociate, entitati controlate in comun		-		6.222.500	6.222.500	Proiect Galo
<b>3=4+5+9</b>		B. Plasamente in imobilizari corporale:	504.113	97.335	19%	20.676.613	20.172.500	
		1. Plasamente in bunuri imobiliare inclusiv amenajari ale acestora						<i>estimare Proiect achizitie sediu suplimentare buget amenajare sediu ca urmare a discutiilor preliminare</i>
4	Administrativ		49.500	-	0%	20.185.790	20.136.290	
<b>5=6+7+8</b>		2. Instalatii tehnice:	347.663	85.812	25%	348.663	1.000	
6	IT	i. Echipamente tehnologice (mașini, utilaje și instalații de lucru)	-	-		-	-	
7	IT	ii. Aparate și instalații de măsurare, control și reglare;	297.663	35.643	12%	297.663	-	
8	Administrativ	iii. Mijloace de transport;	50.000	50.169	100%	51.000	1.000	Suplimentare buget
9	Administrativ & IT	3. Mobilier, aparatura birotica , echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	106.950	11.523	11%	142.160	35.210	Suplimentare buget sistem acces control
<b>10</b>	IT	C. Imobilizări necorporale	1.811.967	27.177	1%	2.731.872	919.905	1. Suplimentare buget aplicatie IFRS 17 2. Suplimentare buget aplicatie Document Management

Mai multe detalii despre capitolele din prezenta nota se regasesc in documentul anexat „Programul de activitate al Companiei de asigurari - reasigurari Exim Romania SA pentru perioada 2023-2025”.

***Anexele fac parte integranta din prezenta nota:***

*Anexa 1 - Programul de activitate al Companiei de asigurari - reasigurari Exim Romania SA pentru perioada 2023-2025*

*Anexa 2 – Buget rectificat pentru investitii 2023 – detaliat*

*Manager Financiar,  
Mihaela Dragomir*

*Sef Serviciu administrativ si Secretariat ,  
Andrei Purcarea*

*Dir. Juridica si Operatiuni Interne,  
Adriana Marginean*

*Sef Departament IT,  
Dan Gae*

*Dir. Actuariat, Reasigurare si Analiza Financiara,  
Andreea Pascu*

*Sef Departament Asigurări și Monitorizare  
Bogdan Filimon*

**Anexa 2 Buget investitii 2023- rectificat (RON)**

Nr. Crt.	Gestionar buget	Linii buget investitii	Buget investitii aprobat 2023	Buget rectificat	Variatie (Rectificat - Aprobata)	Detalii
A	B	C	1	2	3=2-1	
<b>1=A+B+C</b>		<b>Total buget achizitii</b>	<b>2.316.080</b>	<b>29.630.985</b>	<b>27.314.904</b>	
<i>A</i>		<i>Plasamente detinute la entitati afiliate, entitati asociate, entitati controlate in comun</i>		6.222.500	6.222.500	
<i>B=1+2+3</i>		<i>Plasamente in immobilizari corporale</i>	504.113	20.676.613	20.172.500	
<i>1=a+b</i>		Plasamente in bunuri imobiliare	49.500	20.185.790	20.136.290	
<i>a</i>		Terenuri inclusiv amenajari				
<i>b</i>	Administrativ	Constructii inclusiv amenajari	49.500	20.185.790	20.136.290	estimare achizitii suplimentare buget
<i>2=i+ii+iii</i>		Instalatii tehnice	347.663	348.663	1.000	
<i>i=i1+i2</i>	IT	Echipamente tehnologice	0	0	0	
<i>i1</i>		Telefoane			0	
<i>i1</i>		Sistem video conferinta				
<i>ii=ii1+ii2</i>	IT	Aparate tehnologice de masurare si control	297.663	297.663	0	
<i>ii1</i>		Laptop/PC/Server/tableta inclusiv licente	131.551	131.551	0	
		Laptop/PC/tablete inclusiv licente	100.000	100.000		
		Server inclusiv licente	31.551	31.551		
<i>ii2</i>		Rack-uri si accesorii	166.112	166.112	0	

		Firewall Fortigate	www.eximasig.ro	153.153	153.153		
		Swich		12.959	12.959		
iii	Administrativ	Mijloace de transport		50.000	51.000	1.000	suplim
3=a+b+c+d		Mobilier, aparatura birotica , echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale		106.950	142.160		
a	Administrativ	Mobilier		15.000	15.000	0	
b=b1+b2	IT	Aparatura birotica		0	0	0	
b1		Aparate proiectie					
b2		Aparate copiat					
c=c1+c2	IT	Sisteme de protectie a valorilor umane si materiale		64.350	99.560	35.210	
c1		Seifuri					
c1		Sisteme de control acces		64.350	99.560	35.210	suplimentare bug
d=d1+d2	Administrativ & IT	Obiecte de inventar		27.600	27.600	0	
d1		Ob inv administrativ		12.600	12.600		
d2		Ob inv IT		15.000	15.000		
<i>C=1+2+3+4</i>	<i>IT</i>	<i>Imobilizari necorporale</i>		<i>1.811.967</i>	<i>2.731.872</i>	<i>919.905</i>	
1=1.1+1.2+1.3		Dezvoltari aplicatii existente		420.750	423.130	2.380	variati
1.1		Dezvoltari Emsys		247.500	248.900		
1.2		Dezvoltari Sharpasig		123.750	124.450		
1.3		Dezvoltari aplicatie Solvency II		49.500	49.780		
2=2.1+2.2		Aplicatii noi		1.341.450	2.252.296	910.846	



2.1	aplicatie IFRS 17	1.242.450	2.102.956		suplimentare buget ap
2.2	aplicatie document management	99.000	149.340		suplimentare bu Document 1
3=3.1+3.2+3.3+3.4+3.5+3.6	Licente- reinnoire valabilitate	49.767	56.446	6.679	se suplimenteaza b cu achizitie lice acoperirea
3.1	Licenta back-up VEEM pentru serverul nou-Cluster	12.623	12.694		
3.2	Licenta Exchange mail	14.726	14.810		
3.3	Licenta Microsoft Teams	7.069	7.109		
3.4	Licenta antivirus	14.850	14.934		
3.5	Licenta Bitdefender	500	500		
3.6	Licenta Office		6.400		achizit
4	Alte immobilizari necorporale				

**PROGRAMUL DE ACTIVITATE AL  
COMPANIEI DE ASIGURĂRI - REASIGURĂRI EXIM ROMÂNIA SA  
PENTRU PERIOADA 2023 – 2025  
Rectificare iulie 2023**

## 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 EximBankS.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.

#### 1.1.2 Istoric hotărâri/decizii referitoare la înființarea/autorizarea CARE România

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

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 și CUI 25252500.

#### 1.1.3 Capital social

Capitalul social subscris la 31.12.2022 este 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 2022, este prezentată mai jos:

Denumire	Nr. Actiuni	___%___
Exim Banca Romaneasca SA <sup>1</sup>	19.133.461	98,5702%
Persoane Fizice	277.538	1,4298%
Total	19.410.999	100,0000%

#### 1.1.4 Obiective

##### Stabilite prin strategia de înființare

- CARE România S.A. va oferi instrumente care sa permită companiilor românești, in special exportatorilor și întreprinderilor mici și mijlocii, o gestiune eficientă a creditelor comerciale care sa conducă la creșterea gradului lor de competitivitate.
- 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 CARE România a fost extins, astfel încât compania are în portofoliu asigurări de credite, de garanții, de răspundere civilă, de incendiu și alte calamități naturale, de accidente.

Principalele categorii de produse oferite de CARE România sunt prezentate în Anexa 1.

#### 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, CARE România SA 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

<sup>1</sup> Banca de Export Import a României EximBankS.A. a fuzionat cu Banca Romaneasca SA la 30/12/2022. După fuziune, denumirea entității nou formate este Exim Banca Romaneasca SA.

### ***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, ca să accelereze procesul de vânzare printr-o selecție a clienților anterioară declanșării procedurii de cerere de ofertă de la asigurator.

Începând cu anul 2020 CARE România SA a intrat pe sectorul de retail oferind către clienți persoane fizice asigurări facultative pentru locuințe. Acest segment de asigurări a cunoscut o dezvoltare importantă în anul 2021 prin dezvoltarea colaborării cu Banca Românească, CARE România SA oferind produsele sale de asigurare către clienții acesteia.

Rețeaua de distribuție este formată din:

- brokeri de asigurare,
- agenți de asigurare,
- Exim Banca Romaneasca SA
- 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 subscribe 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 non-auto aprox. 70%<sup>2</sup> din primele brute subscribe sunt intermediare prin intermediari (brokeri sau 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.

Pentru perioada 2023-2025 s-a previzionat subscriere prin intermediul FOS, având în vedere diligențele întreprinse până acum pentru începerea activității de distribuție polițe de asigurare pe teritoriul statului Italia conform autorizației primite de la ASF. Pentru anul 2023 au fost prevazute subscrieri de 1,2 mil lei respectiv 3,96 mil. RON în 2024 și 4,68 mil. RON în anul 2025.

<sup>2</sup> Conform datelor publicate de ANIA sau IVASS pentru anii 2020 - 2021

## 2. ANALIZA PIEȚEI DE ASIGURĂRI

### 2.1 România

#### *Evoluția economică*

În prima jumătate a anului 2022, economia Uniunii Europene a continuat să fie afectată de războiul din Ucraina care a perturbat piața de energie. Totodată, politica de toleranță zero COVID 19 urmărită de China crează dezechilibre în lanțurile de aprovizionare. Astfel, perspectivele de creștere economică se înrăutățesc de la o previziune la alta, iar creșterea prețurilor la energie și produse alimentare au condus la presiuni inflaționiste, erodând puterea de cumpărare a populației.

Conform previziunilor de toamnă ale Comisiei Europene<sup>3</sup>, pentru România se estimează 1,8% creștere economică în 2023 și 2,2% în 2024.

După un an 2022 cu o creștere importantă, economia României urmează să încetinească, estimându-se că PIB-ul real va crește cu aproximativ 2 % în următorii ani, din cauza inflației în urcare, a înăsprii condițiilor financiare și a urmărilor războiului de agresiune al Rusiei împotriva Ucrainei. Se preconizează că inflația va atinge un nivel maxim la sfârșitul anului 2022 și că va rămâne la un nivel ridicat în 2023 (în intervalul 11-%12%), înainte de a scădea în 2024. Șomajul se va menține la aproximativ 5-6 %. Se estimează că deficitul public va scădea treptat până la 4,8 % în 2024, ca urmare a veniturilor ridicate și a scăderii cheltuielilor curente ca pondere din PIB, în principal pe fondul unei creșteri semnificative a PIB-ului nominal. Ponderea datoriei în PIB va fi de circa 47,6 % în 2024.

În ansamblu, se estimează că PIB-ul real va înregistra o creștere cu 5,8 % în 2022, cu 1,8 % în 2023 și cu 2,2 % în 2024. În privința riscurilor, previziunile macroeconomice înclină către o evoluție negativă, deoarece întârzierile în ceea ce privește punerea în aplicare a planului de redresare și reziliență al României ar putea reduce investițiile și creșterea economică.

La nivelul pieței financiar nebankare, ASF evaluează ca fiind la un nivel mediu spre ridicat riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de solvabilitate și riscul de profitabilitate<sup>4</sup>. Referitor la piața asigurărilor generale, conform principalilor indicatori folosiți de Consiliul Concurenței, riscul de concentrare pe piața asigurărilor generale este de nivel mediu, în timp ce gradul de concentrare a pieței asigurărilor de viață este încă ridicat.

Conform Tabloului Riscurilor publicat de EIOPA, pe baza datelor Solvency II la trimestrul I 2022, expunerile asigurătorilor la riscurile macroeconomice, de piață și digitalizare reprezintă principala preocupare a sectorului asigurărilor. Celelalte categorii de riscuri, cum ar fi riscurile de asigurare, precum și riscurile de profitabilitate și solvabilitate rămân la niveluri medii.

Conform EIOPA, riscurile cibernetice și referitoare la digitalizare sunt la nivel ridicat. Importanța acestor riscuri pentru asigurări, așa cum a fost evaluată de autoritățile de supraveghere, a crescut odată cu reapariția problemelor de securitate cibernetică și a preocupărilor legate de conflictul geopolitic.

<sup>3</sup> <https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/romania/economic-forecast-romania-en>

<sup>4</sup> ASF, Raportul privind stabilitatea piețelor financiare nebankare nr.1/2022



## Piața asigurărilor<sup>5</sup>

Asigurătorii (inclusiv Euroins Romania) au acumulat în trimestrul I 2023 prime brute subscrise (PBS) în valoare de aproximativ 4,74 miliarde lei, volum în creștere cu aproximativ 2% față de cel înregistrat în perioada similară din anul anterior. Din totalul primelor brute subscrise, circa 3,95 miliarde lei au fost aferente asigurărilor generale (AG), în creștere cu 2,3% față de anul anterior. La nivel de clasa de asigurari generale, s-au remarcat primele brute subscrise pentru clasa 10 de asigurare reprezentand aproximativ 55% din volumul total (în scădere cu circa 8% față de trimestrul I 2022), aproximativ 20% pentru clasa 3 (în creștere cu aproximativ 13% față de aceeași perioadă din anul anterior), 12% pentru clasa 8 (în creștere cu peste 19% față de trimestrul I 2022) și aproximativ 13% pentru alte clase.

Rata combinată a daunei calculată pe date cumulate pentru toate clasele de asigurări generale s-a situat la finalul trimestrului I 2023 la o valoare de circa 96,3%, în scădere comparativ cu valoarea înregistrată în perioada similară a anului anterior (102%). În calculul ratei daunei pentru data de referință 31.03.2023, nu sunt incluse datele societății Euroins România.

Pentru o parte importantă de produse de asigurări generale (ex. asigurările de catastrofă, asigurările de răspundere civilă), ca parte a strategiei proprii de management a riscurilor, asigurătorii apelează frecvent la diferite forme de contracte de cedare în reasigurare, limitând astfel dauna maximă suportată în cazul apariției unor evenimente asigurate cu impact financiar semnificativ.

La finalul lunii martie 2023, aproximativ 47% din primele brute subscrise au fost cedate în reasigurare în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior (37%).

La nivelul întregii piețe, ratele SCR (1,74) și MCR (4,14) au fost supraunitare la finalul lunii martie 2023. Comparativ cu perioada similară a anului anterior, rata SCR la nivelul pieței a înregistrat o creștere a cerinței de capital de solvabilitate cu aproximativ 12,5%, iar rata MCR la nivelul pieței a înregistrat creștere de circa 9%. (În datele trimestrului I 2023 nu este inclusă Euroins Romania SA)

Fara datele societății Euroins, valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate se afla la finalul lunii martie 2023 la nivelul de circa 7,1 miliarde lei, în creștere cu circa 11% comparativ cu perioada similară din anul anterior.

### Asigurările de garanții

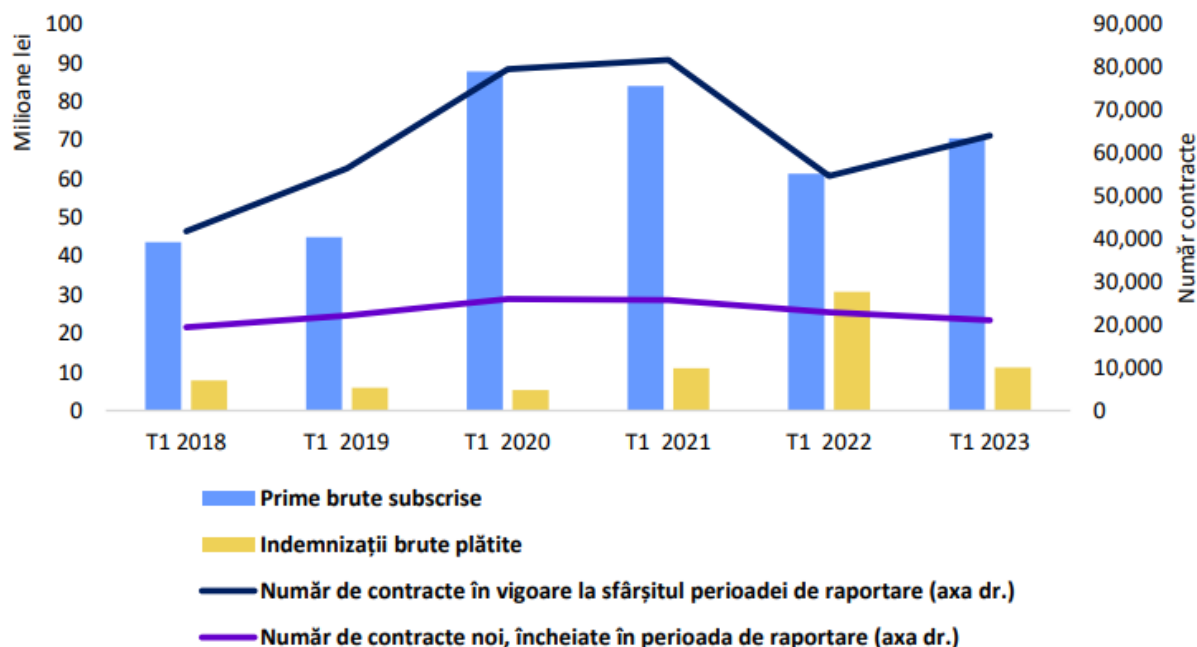
Asigurările de garanții reprezintă o clasă de asigurari generale. În trimestrul I 2023, primele brute subscrise pentru asigurările de garanții s-au situat la o valoare de circa 70,5 milioane lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 15% față de perioada similară a anului anterior.

În primele 3 luni ale anului 2023, numărul de contracte în vigoare s-a situat la circa 64 mii contracte, în creștere cu circa 17% față de perioada similară a anului anterior, în timp ce numărul de contracte noi încheiate în trimestrul I 2023 s-a situat la circa 21 mii, în scădere cu 8% față de trimestrul I 2022.

În ceea ce privește valoarea indemnizațiilor brute plătite, aceasta a fost la finalul lunii martie 2023 de aproximativ 11 milioane lei, în scădere cu 64% față de aceeași perioadă a anului precedent.

<sup>5</sup> ASF, Raport privind evoluția pieței de asigurări în primul trimestru din anul 2023 (<https://asfromania.ro/ro/a/2699/2023---rapoarte-piata-asigurarilor>)

Figura 3 Evoluția principalilor indicatori ai pieței asigurărilor pentru trimestrul 1 în perioada 2018-2023



Clasamentul primelor cinci societăți pe clasa asigurărilor de garanții la sfârșitul lunii martie 2023 este prezentat mai jos:

Tabelul 1 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de volumul de prime brute subscrise pentru asigurările de garanții în trimestrul I 2023

Nr. crt.	Societate	Cota de piață
1	ONIX ASIGURARI S.A.	28,88%
2	EXIM ROMANIA S.A.	21,99%
3	ABC ASIGURARI - REASIGURARI S.A.	18,87%
4	EUROINS ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE S.A.	6,81%
5	GROUPAMA ASIGURARI S.A.	5,66%
TOTAL (1-5)		82,20%

Sursa ASF

### 2.1.1 Competitori

Principalii competitori ai companiei CARE Romania SA pe piata asigurărilor de garanții sunt Allianz Tiriac, ABC Asigurari, Omniasig VIG, Asirom VIG, Coface România. Pentru celelalte clase de asigurari generale, CARE România este în competiție cu toate celelalte companii de asigurare care practica asigurările generale.



## 2.2 Previziuni economice 2023-2025 și impactul conflictului din Ucraina

### 2.2.1 România 2023-2025

Prognozele de toamnă<sup>6</sup> ale principalelor instituții internaționale indică pentru anul 2023 o înrăutățire a perspectivelor economice la nivel global, pe seama persistenței crizei energetice, a inflației ce a atins cifre record și a înăsprii condițiilor financiare, într-un context marcat de continuarea conflictului din Ucraina.

Banca Mondială estimează pentru România o creștere economică de până la 3,2% în 2023 (-0,5 puncte procentuale față de prognoza anterioară, cea mai puțin pronunțată ajustare în jos a creșterii economice în comparație cu celelalte state din regiune). Similar, experții FMI se așteaptă la un avans al PIB de până la 3,1% în 2023 și de până la 4,5% în 2024. Se estimează că investițiile private vor fi diminuate de creșterea preconizată a ratelor dobânzilor. Se estimează că comerțul exterior va beneficia de reducerea blocajelor de aprovizionare, dar nu se așteaptă să ofere o contribuție la creștere.

### 2.2.2 Impactul conflictului din Ucraina și al pandemiei COVID-19 asupra activității CARE România

Urmare evoluțiilor economice și sociale generate de conflictul din Ucraina și pandemia Covid19, EximAsig a analizat periodic impactul pe care aceste evoluții le-ar putea avea asupra situației companiei. Astfel, menționăm următoarele:

- CARE Romania SA nu este autorizată pe clasa 2 de risc – asigurări de sănătate, prin urmare în portofoliul companiei nu există polițe de acest gen la data de 30.09.2022. Totodată nu există cazuri în care se oferă acoperire pentru riscurile de epidemie și/sau pandemie, aceste riscuri nefiind cuprinse în protecția prin reasigurare.
- Referitor la alte clase de asigurare care pot fi impactate de aceste fenomene (de exemplu eventuale întârzieri în anumite lucrări pentru care există în portofoliul EximAsig polițe aferente clasei 15), menționăm că, în conformitate cu prevederile din Condițiile generale/specifice de acordare a acestora, epidemiile/pandemiile sunt declarate cazuri de forță majoră și nu sunt acoperite de aceste polițe. Posibilele intarzieri ca urmare a perturbarii lanturilor de aprovizionare vor genera extinderi ale contractelor de executie lucrari.
- Societatea are implementate mai multe măsuri, conform planurilor BCP pentru acest tip de situații neprevăzute, fiind asigurată continuarea activității.
- Nu există un impact financiar asupra companiei, conform execuției bugetare la nov. 2022;
- În contextul pandemiei COVID, EximAsig a ținut permanent legătura cu brokerii și reasiguratorii programului de reasigurare al companiei. Au fost organizate meeting-uri online cu principalii brokeri de reasigurare precum și cu liderii contractelor de reasigurare cu ocazia cărora s-au discutat măsurile luate de companie pentru continuarea activității în condițiile lucrului la domiciliu.

<sup>6</sup> CNP, Prognoza-de-toamna-2022-2026

- Reasiguratorii și brokerii au transmis informații periodice privind efectele resimțite până la acest moment și măsurile luate de acestia pentru reducerea acestor efecte. Principala îngrijorare este cea a reducerii activității asiguratorilor și prin urmare a modificării estimărilor și rezultatelor așteptate pentru anii viitori, în special 2023, fapt ce va conduce, acolo unde este necesar, la o reanalizare a programelor de reasigurare.
- Din punct de vedere al condițiilor de reasigurare, au fost introduse clauze suplimentare, mai ales în noile plasamente facultative de bunuri și răspunderi, care se referă în principal la excluderea din acoperirea de reasigurare a daunelor ce au ca și cauză efecte ale bolilor transmisibile declarate pandemice, în principal cele referitoare la COVID-19.
- S-a cerut în analiza clienților/asiguraților pentru asigurările de risc financiar și informații referitoare la măsurile luate de aceștia privind efectele pandemiei de COVID-19 asupra activității lor actuale și viitoare, dar și referitoare la renegocierea preturilor contractelor de lucrări cu autoritățile publice ca urmare a creșterii inflației și problemelor din sectorul energetic și al materialelor de construcții.
- Pe perioada stării generale a fost implementat lucrul de la domiciliu, prezența personalului la sediul central fiind una minimă. De asemenea, contactul direct cu furnizorii clienții/autorități a fost redus semnificativ, comunicarea cu/dinspre aceștia fiind trecută în mediul online. Ulterior, după ridicarea stării generale și instaurarea stării de alertă, reîntoarcerea angajaților la sediul central a fost una graduală, pe echipe.
- În condițiile lucrului la domiciliu nu au fost identificate evenimente operaționale informatice majore care să blocheze/perturbe activitatea angajaților sau fluxul operațional.
- Până în momentul de față nu au apărut perturbări semnificative, efectele observate fiind în principal la polițele de asigurare aferente contractelor de execuție și anume cereri de prelungire a polițelor de asigurare datorate suspendării activității pe contractele de execuție. Nu au fost înregistrate daune care să fie provocate sau influențate de pandemia de COVID-19.
- Nu au existat cerințe de modificări legislative/operaționale pentru actualizarea normativelor/metodologiilor de lucru interne.

### 3. Execuția bugetară ianuarie – aprilie 2023

Mai jos vom prezenta analiza activității desfășurate în perioada ian. - apr.2023 față de bugetul aprobat pentru anul 2023.

Comparând realizările perioadei ian. - apr.2023 cu bugetul asumat pentru anul 2023, se observă o depășire a bugetului cu aproximativ 144% la nivelul rezultatului brut (8.648.674 lei realizat vs. 3.538.156 lei bugetat) ca urmare a contextului economic la nivelul pieței de asigurări (falimentul City Insurance SA și Euroins Romania SA).

Indicatorii care au condus la obținerea rezultatului brut de la 30 apr.2023 sunt analizați mai jos, prezentându-se aspectele semnificative care au condus la deviații față de bugetul asumat.

**Primele brute subscrise (PBS)** realizate în perioada analizată sunt în valoare de 24.003.804 lei, gradul de realizare al bugetului pentru anul 2023 fiind de 46% la luna apr.2023.

Acest lucru se datorează subscrierii unor polițe de asigurare în luna martie ce au condus la o creștere cu 144% a primelor subscrise față de valoarea bugetată pentru această luna.

Luna/2023	PBS bugetat lunar	PBS realizat lunar
Ian.	11,378,821.86	11,325,765.08
Feb.	2,393,845.51	2,320,257.67
Mart.	2,908,000.00	7,093,000.58
Apr.	2,908,000.00	3,264,780.64

**Primele brute subscribe cedate in reasigurare** au urmat evolutia crescatoare a subscrierilor. In perioada analizata, primele brute subscribe cedate in reasigurare (13,87 mil. lei) au atins 59% din bugetul anual de 23,37 mil. lei ca urmare a subscrierii unor riscuri pentru care procentul de cedare a fost superior ratei medii de cedare de 45% folosit in elaborarea bugetului.

**Variatia rezervei de primă brută** la finalul perioadei analizata a atins valoarea bugetata pentru anul 2023 (100%), evolutia acesteia fiind in stransa legatura cu evolutia primelor brute subscribe și durata medie a contractelor de asigurare subscribe. Astfel, in luna ianuarie se remarca subscrierea politei de asigurare cu valabilitate 8 ani - astfel pe Trim.1 2023 se observa ca ipoteza ca 10% din subscrieri sunt aferente politelor cu valabilitate mai mare de 6 ani nu a fost valabila.

**Variatia rezervei de prima cedata in reasigurare** dupa primele patru luni de activitate, a inregistrat valoarea cumulata de 6,46 mil lei care face ca acest indicator sa se situeze la peste 200% fata de bugetul anual.

**Variatia rezervei de dauna, catastrofa și riscuri neexpire** pentru perioada ian. -apr.2023 a inregistrat valoarea totala de 5,6 mil lei situandu-se la 187% fata de bugetul anual. In cazul acestui indicator, s-au remarcat tranzacțiile din luna februarie când a fost închis fără plata un dosar de dauna intrucat dosarul a fost solutionat definitiv in instanta prin respingerea actiunii formulate. Totodata nu au fost avizate daune de mare valoare in perioada analizata.

**Variatia rezervei de dauna, catastrofa și riscuri neexpire cedate in reasigurare** la 30/04/2023 are valoarea cumulata de 3,8 mil lei (182% din bugetul anual).

Indicatorul **Comisioane reasigurare** la finalul perioadei analizate a totalizat 2,9 mil. lei (86% din bugetul anual), inregistrand o crestere in linie cu volumul primelor subscribe cedate in reasigurare.

Indicatorul **Comisioane brokeri** la 30/04/2023 a înregistrat valoarea totala de 3,75 mil lei situandu-se astfel la 64% din bugetul anual.

Indicatorul **Variatia cheltuielilor de achiziție reportate**, la finalul perioadei analizate s-a situat la 31% din total buget anual, fiind astfel in linie cu estimările realizate pentru aceasta perioada.

Indicatorul **daune plătite nete de reasigurare** este sub valoarea estimata pentru perioada analizata (7% din bugetul anual) ca urmare a faptului ca in primele 4 luni ale anului 2023 societatea a înregistrat o daunalitate scazuta. Având in vedere ca daunele plătite nu urmează o distribuție liniară pe parcursul anului, acestea pot „recupera” decalajul fata de estimari pana la finele anului.

Indicatorul **Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare** reflecta pierderile din creante. La 30/04/2023 indicatorul este sub valoarea estimata deoarece până la aceasta data nu a fost cazul sa fie inregistrate pierderi din creanțe. Cu ocazia intocmirii situatiilor financiare anuale creanțele

neincasate la acea data vor fi analizate și apreciate la valoarea probabila de încasat. Dacă va fi cazul, creantele considerate irecuperabile vor fi trecute pe pierderi din creante.

Indicatorul **Cheltuieli operaționale** a înregistrat pentru perioada ian.-apr.2023 valoarea totală de 5,03 mil lei situându-se astfel la 20% din bugetul anual. Întrucât 4 luni dintr-un an reprezintă 33% din bugetul total, putem considera indicatorul Cheltuieli operaționale în linie cu bugetul asumat, deși ca valoare absolută față de primele 4 luni ale anului (presupunând o evoluție uniformă și liniara a costurilor) se înregistrează o eficientizare de costuri de 3,26 mil lei.

#### 4. OBIECTIVE STRATEGICE PENTRU PERIOADA 2023 - 2025

Subscrierea unui volum de prime brute de 58,81 mil. lei în anul 2023, 61,37 mil. lei în anul 2024, 64,7 mil. lei în anul 2025 ca urmare, în principal, a valorificării următoarelor oportunități:

- continuarea dezvoltării canalului de distribuție bancassurance în parteneriat cu Exim Banca Romaneasca SA prin oferirea de produse adaptate nevoilor de acoperire specifice, respectiv polițe complementare contractelor de credit încheiate de Bancă (asigurări de accidente, asigurări pentru imobile, asigurări pentru clădiri în construcție, asigurări de construcții-montaj și răspunderea constructorului etc., asigurări atașate cardurilor bancare sub formă unui beneficiu al acestuia, asigurare pentru somaj – pierderea involuntară a locului de muncă, etc.);
- întărirea colaborării cu brokerii de asigurare care să fructifice într-o cât mai mare măsură potențialul existent, să dezvolte și să diversifice portofoliul de clienți și riscuri acoperite;
- dezvoltarea platformei de emisie electronică a ofertelor de asigurare, a polițelor de asigurare și de implementare a unor servicii web pentru interconectarea cu platformele partenerilor societății;
- dezvoltare produse de asigurare pentru retail;
- dezvoltarea de produse care să acopere piețe țintă ușor identificabile și cu nevoi de asigurare dintre cele mai diverse, cum sunt: activitatea de import, construcții-montaj, profesii ce necesită acoperirea răspunderii profesionale pentru desfășurarea activității etc.;
- dezvoltarea portofoliului de polițe facultative prin cross selling și up selling: de exemplu dezvoltarea portofoliului clasei de Garanții va duce în mod direct și la dezvoltarea altor clase de asigurare și anume asigurările de incendiu și alte calamități, asigurări de răspundere civilă și asigurări de accidente;
- dezvoltarea și atragerea de parteneriate cu instituții de stat, publice și private;
- intensificarea relațiilor cu diverse asociații profesionale care activează în domeniul construcțiilor sau prestărilor de servicii în domeniul construcțiilor (răspunderi profesionale precum cea a arhitecților sau a societăților de construcții etc.);
- extinderea activității de asigurare în statele membre ale Uniunii Europene în regim de liberă prestare a serviciilor de asigurare, activitate ce va fi inițiată în funcție de oportunitățile existente și de parteneriatele încheiate cu entități de pe acea piață.
- analiza posibilității achiziției unei participații la o societate de asigurări de pe piața românească pentru creșterea cotei de piață, având în vedere că o creștere organică într-o piață puternic competitivă și cu un grad mare de concentrare este un proces mult mai anevoios.

- diversificarea plasamentelor prin achiziția unui imobil. Această acțiune se va reflecta pozitiv, prin creșterea indicatorilor de solvabilitate.

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 personalizate destinate parteneriatelor;
- dezvoltarea de noi produse de asigurare:
  - pentru anul 2023:
    - a) asigurarea de răspundere civilă a prestatorului de servicii IT&C
    - b) Asigurarea de răspundere civilă pentru Organizatorii de evenimente.
  - pentru anul 2024 și 2025:
    - a) Asigurarea complexă a IMM-urilor;
- revizia produselor de asigurare existente în portofoliul Companiei pentru a oferi o acoperire optimă, coroborată cu nevoile clienților pentru acoperirea pierderilor materiale, financiare, asigurări de accidente etc.;
- 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 (asigurări complementare produselor bancare) pentru o serie de bănci comerciale (sau IFN-uri);
- implementarea de parteneriate de tip fronting și vânzarea on-line;
- monitorizarea activității și raportarea rezultatelor către părțile interesate;
- o posibilitate de dezvoltare a activității de asigurare și în alte state membre ale Uniunii Europene (în regim de liberă prestare a serviciilor de asigurare), activitate ce va fi inițiată în funcție de oportunitățile existente.

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 Exim Banca Romaneasca SA având în vedere capacitatea rețelei teritoriale proprii, precum și profilul clienților cărora se adresează produsele acesteia.

Dezvoltarea canalului bancassurance presupune întărirea parteneriatului cu Exim Banca Romaneasca SA pe segmentul retail și vizează:

- exploatarea intensivă a bazei de date de clienți Exim Banca Romaneasca SA;
- existența în portofoliul CARE România S.A. a unei palete largi de produse de asigurare ce pot fi adaptate la nevoile de acoperire ale Clienților, respectiv ale Băncii;
- dezvoltarea de noi produse de asigurare care să aducă plus valoarea produselor bancare oferite (beneficiu suplimentar, protecție etc.);
- costuri de administrare și distribuție reduse;
- un avantaj competitiv important

Pentru clienții corporate se va urmări parteneriatul cu Exim Banca Romaneasca SA prin care se dorește a fi oferite produse de asigurare 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 Exim Banca Romaneasca SA), asigurările de răspunderi civile, asigurările de accidente.

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

Politica de reasigurare a CARE România urmărește analizarea continuă a nevoii de acoperire în reasigurare a portofoliului de asigurări al companiei, găsirea celor mai potrivite tipuri de acoperire obligatorie în conformitate cu profilul de risc existent precum și de soluții facultative pentru riscurile mari subscrise de companie. De asemenea, se are în vedere gestionarea strictă a contractelor de reasigurare aflate în vigoare, și pregătirea informațiilor necesare reînnoirii acestora.

Pentru a susține dezvoltarea și evoluția continuă a portofoliului de asigurări s-a considerat necesară menținerea relației de colaborare pe termen lung creată cu reasigurătorii existenți, reasiguratori de notorietate pentru clienții companiei noastre având un nivel ridicat de securitate financiară, așa cum o cer reglementările de solvabilitate în vigoare. Cunoașterea și înțelegerea de către aceștia a portofoliului de asigurări al companiei în toate etapele evoluției sale, a avut un rol

important în obținerea unor condițiilor de reasigurare favorabile companiei noastre. Se are în vedere, de asemenea, în construirea relației cu reasiguratorii, și capacitatea acestora de a oferi suport de reasigurare facultativă și cunoștințe tehnice de specialitate pentru dezvoltarea resursei umane interne a companiei și dezvoltarea capacității acesteia de subscriere.

Programul de reasigurare pentru acoperirea riscurilor catastrofale, program obligatoriu pentru menținerea licenței de subscriere a claselor ce acoperă astfel de riscuri, se afla în primul planul analizei companiei atunci când este vorba despre stabilirea expunerii companiei la riscuri catastrofale. Pe baza analizării continue a acumulării riscurilor catastrofale, programul a evoluat și evoluează în fiecare an în așa fel încât să fie respectați toți indicatorii de solvabilitate ceruți și să reducă cât mai mult expunerea netă a companiei la aceste riscuri.

Contractele de reasigurare pentru riscuri financiare, ce reprezintă în continuare specializarea principală a CARE România, 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, produsele de asigurare noi, excluderile și limitele de acoperire în funcție de rezultatele înregistrate în anii anteriori.

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, Lloyd's of London, Gen Re etc.

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:

14

### **Clasa 1 Asigurari de accidente**

Pe parcursul anului 2022 au fost subscrise un număr de 40 polițe de accidente persoane noi, majoritatea fiind polițe de grup cu sume asigurate pe persoana asigurată foarte reduse. De asemenea, în marea lor majoritate, polițele de accidente de grup reprezintă suplimente ale polițelor de construcții-montaj încheiate de compania noastră, suplimente cerute în contractele de lucrări.

Numărul lor, limitele pe persoana asigurată și acumularea generată, nu impun pentru moment, realizarea unui contract de reasigurare obligatoriu pentru întreg portofoliul de asigurări de accidente, și nici includerea acestor riscuri în acoperirea pentru riscul de catastrofă. De asemenea, trebuie menționat, din nou, faptul că, primele de asigurate generate pe această clasă, nu sunt în măsură să susțină o acoperire de reasigurare eficientă.

Cu toate acestea, pentru polițele de asigurare de accidente, aferente creditelor acordate de Exim Banca Românească SA, polițe complexe ce conțin acoperirile riscului de deces din accidente și somaj, cu limite de maxim 300.000 RON, a fost încheiat începând cu luna mai 2021, un contract de reasigurare proporțional cu reasiguratorul GEN Re,

În cazul în care se va impune, eventualele riscuri speciale de accidente, vor fi plasate, punctual, în reasigurare facultativă.

## Clasa 7 Asigurari de bunuri în tranzit (CARGO)

Deoarece, pe parcursul anului 2022 nu au fost subscribe polite de asigurare tip CARGO ci a fost oferita o acoperire de acest tip pentru o singura poliță de asigurare complexa pentru posesorii de card bancar Banca Romaneasca și avand in vedere că nu se estimeaza la acest moment dezvoltarea în anul 2023 a unui portofoliu de polite pe aceasta clasa, la momentul reînnoirii programului de reasigurare, **nu se impune încheierea unui contract de reasigurare** pentru aceasta. În cazul în care vor exista solicitări care vor impune acoperirea în reasigurare, în funcție de situație, se va încerca plasarea în reasigurare facultativă punctuală.

## Pentru Clasele 8, 9 și 13 Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, respectiv 'Alte daune la proprietati' si Raspunderi

Pentru clasele de asigurari de bunuri, suma asigurată agregata indică faptul că acumularea riscurilor este una apreciabilă, în continua crestere fata de anii anteriori.

Portofoliul de asigurari de bunuri, în principal cele rezidentiale, a ramas relativ constant in termeni de prime brute subscribe inasa acumularea a inregistrat o usoara crestere fata de anul anterior. Asigurarile de constructii-montaj au inregistrat cresteri cu 94% fata de anul 2021, conducand la cresteri ale acumularii.

Alegerea structurii programului de reasigurare neproportional incepand cu 2019, s-a dovedit a fi una inspirata, si a condus la obtinerea unei mai mari flexibilitati în gasirea de solutii de reasigurare suplimentara, precum si în reducerea costului de reasigurare total, dar oferind o capacitate de reasigurare marita de 8,000,000 EUR pe risc si initial 15,000,000 EUR pentru evenimente catastrofale. Incepand cu 2022, în urma efectuării calculului de solvabilitate ce au aratat necesitatea unei capacitati suplimentare de reasigurare pentru riscurile catastrofale, capacitatea contractului de reasigurare a fost suplimentata pana la 25,000,000 EUR.

Astfel, avand in vedere dorinta de mentinere a dezvoltarii portofoliului pe aceste clase de asigurari si în anul 2023, s-a impus cumpararea, în prima instanta, pentru anul 2023 a unei capacitati pentru riscuri catastrofale de cel puțin **25,000,000 EUR** si o **capacitate pe risc de 10,000,000 EUR**

Pentru anul 2023 programul de reasigurare pentru clasele mentionate a fost reînnoit într-o structura similara cu cea anterioara, în următoarele conditii:

- Mentinerea unei expuneri per risc în cazul Raspunderilor la maxim **EUR 100,000** cu mentinerea capacitatii maxime de EUR 3,000,000 dar cu posibilitatea subscrierii a 10 riscuri la o capacitate de EUR 5,000,000;
- Mentinerea expunerii per risc si pentru Bunuri la maxim **EUR 250,000**;
- Capacitate pentru acoperirea riscurilor catastrofale de **EUR 25,000,000 pe eveniment**;
- Capacitate pentru acoperirea riscurilor non catastrofale de **EUR 10,000,000**.



Luând în considerare motivele enunțate mai sus, reînnoirea programului s-a făcut prin intermediul brokerilor Stellar Re și Tysers (fost RFIB) cu reasiguratorii existenți VIG Re (lider 40%), Hannover Re cu o cotă de 35% și Polish Re cu o cotă de 25%.

Strategia pentru următorii 3 ani se bazează pe eficacitatea dovedită a acestei structuri și reînnoirea ei adaptată la nivelul portofoliului în anii 2024 – 2025.

#### **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 2023-2025, CARE România a urmărit și pentru anul 2023 reînnoirea contractelor de reasigurare cotă parte și excedent de daună pentru asigurările de credite și garanții cu liderul de contract **Munich Re** 50% – rating A+ (Superior) – AM Best și reasiguratorii **Swiss Re** 25% – rating A+ (Superior) – AM Best, și **Hannover Re** 25% – rating A+ (Superior) – AM Best, prin intermediul brokerului AON Benfield. Astfel, Munich Re este pentru al 13-lea an consecutiv, liderul programului de reasigurare de Credite și Garanții al CARE România.

Așa cum am menționat și în anii anteriori, cei trei reasiguratorii menționați, sunt cele mai mari trei companii de reasigurare la nivel mondial, specializate pe domeniul riscurilor financiare, motiv pentru care s-a dorit menținerea unei stabilități și continuități a relației de colaborare cu aceștia. Programul de reasigurare astfel plasat este poate cel mai puternic din piața de asigurări de credite și garanții din România. În plus, suportul de reasigurare oferit de acești reasiguratorii pe parcursul anului 2022, la fel ca și în anii trecuți, fiind unul capital pentru buna desfășurare a activității de subscriere și pentru rezultatele bune obținute de companie.

Condițiile de reînnoire obținute pentru anul 2023, respecta și chiar sunt mai favorabile cerințelor noastre adresate la începutul negocierilor conform proiectului de reînnoire a programului de reasigurare. Acest lucru arată încă o dată aprecierea celor trei reasiguratorii pentru nivel de maturitate ridicat la care a ajuns portofoliul de asigurări de Credite și Garanții al EximAsig.

A fost păstrată structura de reasigurare obținută în anul 2022 dar au fost obținute toate modificările suplimentare cerute pentru reînnoire în termenii prezentați mai jos:

Credite comerciale:

- RON 3,750,000 capacitate automată sau RON 7,500,000 limită specială

Garanții:

- RON 12,500,000 capacitate automată – garanții construcții (echivalent a EUR 2,500,000)
- RON 5,000,000 capacitate automată – garanții diferite de cele de construcții
- **RON 50,000,000** limită specială până la care este necesară doar aprobarea liderului de contract (echivalent a EUR 10,000,000);

Riscurile de garanții până la o limită de RON 1,250,000 sunt reținute de către companie având în vedere rezultatele bune obținute în anii anteriori pe acest segment de riscuri.

- Fata de anul 2022 a fost obținută creșterea perioadei maxime de acoperire a bunei execuții pentru proiectanți și ingineri/constructori supervizori, cu limita maximă pe risc de 5,000,000 RON, până la 120 de luni (de la 60 luni).

Tinând cont de faptul că reținerea maximă a companiei va fi de RON 2,500,000, contractul de reasigurare excedent de daună pentru credite și garanții a fost menținut în condiții similare celui din anul 2022 (RON 10,000,000 în exces de RON 2,500,000).

Având în vedere buna colaborare cu Munich Re (principalul nostru reasigurător pentru credite și garanții încă din 2010 care ne-a acordat și capacități facultative importante și care a reacționat prompt și pozitiv la solicitările noastre de a achita în avans daune cu valoare ridicată), și obținerea pentru anul 2023 a unor modificărilor esențiale ale condițiilor de reasigurare, strategia pentru următorii ani se bazează pe eficacitatea structurii existente și reinnoirea în condiții similare a contactelor pentru 2024-2025.

## 6. PROIECȚIA BUGETULUI PENTRU PERIOADA 2023-2025 - RECTIFICARE

Având în vedere evoluția companiei pe piața asigurărilor de garanții ca urmare a ieșirii de pe piață a City Insurance, precum și previziunile de dezvoltare afaceri pentru perioada 2023-2025, având în vedere previziunile macroeconomice incerte și insolvența recentă a Euroins, se estimează o scădere a primelor brute subscrise pentru anul 2023 față de nivelul înregistrat în 2022 (aprox. - 17%).

În plus față de bugetul aprobat inițial, societatea a luat în considerare posibilitatea de achiziție a unei participații la o societate de asigurări de pe piața românească, pentru a-și crește cota de piață, având în vedere că o creștere organică într-o piață puternic competitivă și cu un grad mare de concentrare este un proces mult mai anevoios.

Totodată, a fost luată în considerare și diversificarea plasamentelor prin achiziția unui imobil. Această acțiune se va reflecta pozitiv, prin creșterea indicatorilor de solvabilitate.

Contul tehnic și netehnic previzionat pentru perioada 2023-2025 se regăsește în Anexa 2.

Forma scurtă a bugetului de venituri și cheltuieli (BVC) previzionat pentru perioada 2023-2025 este prezentată mai jos.

Tabelul 4 Forma scurtă a BVC 2023-2025 (RON)

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE (RON)	2022 auditat	2023p	2024p	2025p
Prime brute subscrise	62.215.065	58.813.434	61.376.000	64.696.600
Prime cedate în reasigurare	(23.704.571)	(28.304.081)	(27.611.488)	(28.420.501)
Var. rez. de prima (net)	(12.461.080)	(5.165.289)	(4.234.299)	(3.785.733)
Comisioane achiziție	(7.658.216)	(9.213.748)	(10.674.780)	(11.377.756)
Variatie DAC	2.589.433	3.555.001	3.575.198	3.437.787
Comisioane reasigurare	4.952.679	4.853.503	4.392.734	4.580.955
Alte venituri (plasamente)	3.967.504	3.381.528	3.381.528	3.381.528
<b>VENIT OPERATIONAL</b>	<b>29.900.813</b>	<b>27.920.350</b>	<b>30.204.893</b>	<b>32.512.879</b>
Cheltuieli salariale	(9.535.610)	(11.862.364)	(13.309.572)	(14.933.340)
Cheltuieli administrative	5.883.291	(6.025.266)	(6.330.145)	(6.650.450)
Cheltuieli cu amortizarea	(298.866)	(550.102)	(754.102)	(754.102)
<b>CHELTUIELI OPERATIONALE</b>	<b>(3.935.985)</b>	<b>(18.437.732)</b>	<b>(20.393.819)</b>	<b>(22.337.892)</b>
DAUNE	(1.661.163)	(1.728.029)	(1.884.673)	1.783.715
<b>ALTE CH. TEH. NETE DE REASIGURARE</b>	<b>(12.259.177)</b>	<b>(3.834.496)</b>	<b>(805.770)</b>	<b>(500.000)</b>

REZULTAT BRUT	12.044.489	3.920.092	7.120.631	11.458.702
Impozit pe profit	(15.201)	(733.568)	(1.139.301)	(1.833.392)
REZULTAT NET	12.029.288	3.186.524	5.981.330	9.625.310

### 6.1 Bugetul aferent anului 2023 - rectificare

- ✓ Subscrierea unui volum de prime brute de 58,81 mil. RON
- ✓ Primele subscribe prin canalul bancassurance vizează polițe de asigurare anuale pe clasele 1, 8, și 16 de 2,6 mil. RON în 2023
- ✓ Primele subscribe prin intermediul celorlalte canale de vânzare sunt estimate la 55,4 mil. RON pentru 2023
- ✓ Primele estimate a fi subscribe pe piata asigurarilor din Italia sunt in valoare de 1,2 mil. RON pentru 2023
- ✓ Primele subscribe prin canalul bancassurance sunt estimate la un cost de achiziție de 21% pe toată perioada 2023-2025.
- ✓ Programul de cedare în reasigurare aferent perioadei 2023-2025 păstrează aceeași structura ca în anul 2022. Astfel, pe perioada, rata de cedare în reasigurare a primelor brute subscribe va fi de aproximativ: 48% în 2023
- ✓ Pentru 2023-2025 comisionul de reasigurare a fost estimat la 30% pe linia de afaceri asigurări de credite și garanții. Tratatul de reasigurare non proporțional nu prevăd plata unor comisioane de reasigurare.
- ✓ Pentru estimarea variației rezervei de prima s-a modelat separat canalul bancassurance care se bazează pe asigurări cu durată medie de valabilitate de 365 zile (cu excepția unei polițe de asigurare clasa 1), respectiv portofoliul generat de celelalte canale de vânzări;
- ✓ Variației rezervei de prima s-a modelat pentru clasa 15: 43% din polițe sunt cu valabilitate în intervalul maxim 12 luni, 14% din polițe sunt cu valabilitate în intervalul 1-4 ani, 43% din polițe cu valabilitate 5-6 ani, restul polițelor fiind cu valabilitate în intervalul 6-9 ani;
- ✓ Variației rezervei de prima s-a modelat pentru clasa 8: 94% din polițe sunt cu valabilitate de 12 luni, iar 6% din polițe sunt cu valabilitate între 2-6 ani – polițe de tip CAR;
- ✓ Daunele estimate pentru riscurile subscribe au fost estimate având în vedere istoricul companiei pentru produsele existente, iar pentru produsele noi pentru care istoricul nu este relevant, s-a considerat rata daunei din piață pe clasa de asigurare în cauză;
- ✓ Societatea estimează pentru canalul bancassurance daunele care se vor înregistra se vor achita în același an; pentru daunele intamplate pe clasa de asigurare 15 se estimează un timp de soluționare mediu de 2 ani de zile – în ipoteza soluționării dosarelor în instanță;
- ✓ Din dosarele de daună existente în rezerva la 31.12.2022, au fost estimate plăți de 1,19 mil. RON în 2023, ca urmare a termenelor de instanță pe dosarele aflate în litigiu și opinia avocaților cu privire la rata de succes a acestora;
- ✓ Pentru anul 2023 au fost estimate venituri din regrese nete de reasigurare de 0,54 mil. RON. Dacă la data întocmirii situațiilor financiare anuale vor fi trecute pe pierderi creanțe care figurează la acea dată cedate în reasigurare, atunci partea cedată se va anula. În aceasta

ipoteza ar putea fi înregistrate stornari de cheltuieli aferente cedărilor de regrese în valoare de 0,72 mil RON, caz în care regresele nete de reasigurare vor totaliza 1,26 mil RON.

- ✓ În cazul veniturilor din plasamente sunt așteptate scăderi ale acestora dacă în partea a doua a anului 2023 vor fi implementate proiectele strategice avute în vedere pentru dezvoltarea activității și întărirea indicatorilor de solvabilitate. Din acest motiv, noua valoare prevăzută pentru acest indicator este 3,4 mil RON în scădere față de valoarea prevăzută în bugetul inițial (6,05 mil RON), iar pentru următorii ani ai perioadei bugetate s-a considerat menținerea veniturilor la aceeași valoare nou prognozată pentru anul 2023, respectiv 3,4 mil. RON;
- ✓ Indicatorul Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare reflectă pierderile din creanțe. Este posibil ca la data situațiilor financiare să fie considerate irecuperabile creanțe în valoare de 3,8 mil RON, în creștere față de valoarea prevăzută inițial 3 mil RON. De menționat că în situația în care vor fi înregistrate pierderi din creanțe concomitent vor fi înregistrate venituri din anulare de provizioane și stornari de cheltuieli cu cedarea creanțelor în reasigurare până la acoperirea integrală a pierderilor din creanțe.
- ✓ Cheltuielile operationale sunt estimate pentru anul 2023 în suma de 18,44 mil RON în scădere față de previziunea inițială de 24,95 mil. RON. Noua valoare prognozată pentru acest indicator a rezultat în urma suplimentării bugetului inițial cu 0,5 mil RON cumulativ pentru câteva dintre liniile componente acestui indicator și reducerii liniei aferente provizioanelor cu 7,06 mil RON (3,1 mil RON anulare provizioane aferente creanțelor estimate ca vor fi trecute pe pierderi la 31.12.2023- neprevăzut în bugetul inițial, 2,3 mil RON anulare provizion bun performanță – neprevăzut în bugetul inițial, reducere cu 1,60 mil RON a provizionului pentru creanțe neincasate în 270 zile de la scadență – prevăzut inițial cu 1,7 mil RON)

În estimarea cheltuielilor cu personalul pentru anul 2023 este menținută estimarea privind creșterea numărului de salariați cu 6 angajați noi față de 2022 pentru ariile de activitate subscriere/vanzări, asigurări-monitorizare, juridic, reasigurare ori actuariat. Totodată, este menținută previziunea ca vor fi acordate bonusuri de performanță în funcție de realizările companiei. Cheltuielile cu personalul reprezintă cheltuielile cu salariile și contribuțiile, cheltuielile cu tichetele de masă acordate precum și cheltuielile cu pregătirea profesională. Din suma totală a cheltuielilor cu salariile, 30% au fost alocate fluxului de achiziție, iar restul de 70% au fost alocate fluxului de activități administrative.

Cheltuielile administrative au fost estimate pentru anul 2023 ținându-se cont de inflație, contractele cu furnizorii agreeate în perioadele precedente, evoluția cursului valutar RON/EUR. Cheltuielile administrative sunt alcătuite din cheltuielile cu impozitele și taxele, cheltuielile cu protocolul, reclama și sponsorizarile, cheltuielile cu rechizitele, consumabile și combustibilul, cheltuielile serviciilor cu terți (deplasări, telecomunicații și poșta, chirii, utilități, asigurări, întreținere și reparații, alte servicii cu terți), alte cheltuieli, precum și cheltuielile cu amortizarea.

Conform acestor noi ipoteze, societatea estimează că va înregistra profit net în valoare de 3,187 mil. RON în 2023.

**Pentru anii 2024-2025 s-au avut în vedere următoarele:**

**Veniturile din plasamente** pentru perioada 2024-2025 nu au fost modificate față de estimările rectificate aferente 2023.

**Cheltuielile operationale** vor înregistra o creștere față de anul 2023, cu cca. 9-10% anual.

În estimarea cheltuielilor salariale pentru 2024-2025 au fost luate în calcul creșteri salariale de cca. 12% anual (inclusiv bonusuri de performanță în funcție de realizările personalului).

**Prime brute subscrise**

Societatea estimează subscrierea unui volum de prime brute subscrise de 61.37 mil. lei în anul 2024 și 64,69 mil. lei în anul 2025, estimare conservatoare având în vedere contextul geopolitic și economic incert.

Primele subscrise prin canalul bancassurance Exim Banca Romaneasca SA vizează polițe de asigurare anuale pe clasele 1, 8, și 16 de 3,53 mil. lei în 2024 și respectiv 4,23 mil. lei în 2025.

Primele subscrise prin intermediul celorlalte canale de vânzare sunt estimate la 53.89 mil. lei în 2024 și respectiv 55,78 mil. lei în 2025. Valabilitatea polițelor de asigurare pe fiecare segment în parte este estimată în funcție de istoricul societății, pe clasele 1, 8 (excluzând polițe Contractor All Risk), 13, 14 și 16 (excluzând polițele de șomaj) fiind preponderent polițe cu valabilitate de 1 an. Pe clasa 15 s-a observat că 50% din portofoliu este compus din polițe cu o valabilitate de până la 3 ani, 50% fiind polițe cu o valabilitate mai mare de 3 ani.

Începând cu a doua jumătate a anului 2023, s-a luat în considerare emiterea de polițe în regim de FOS pe teritoriul Italiei. Distribuția se va face doar prin rețele de agenți și se preconizează că primele subscrise prin intermediul acestor canale de vânzare sunt estimate la 3,96 mil. lei în 2024 și respectiv 4,68 mil. lei în 2025. Se vor emite doar polițe de asigurare pe clasa 15 de asigurări cu valabilitate maximă până în 3 ani.

**Comisioane brokeri**

Subscrierea va fi preponderent realizată de vânzările prin intermediari, acest lucru reflectându-se în majorarea comisionului mediu la nivel de total portofoliu.

Primele subscrise prin canalul bancassurance Exim Banca Romaneasca SA sunt estimate la un cost de achiziție de 21% pe toată perioada 2024-2025.

Cheltuielile de achiziție amânate sunt calculate în funcție de durata polițelor de asigurare.

**Cedări în reasigurare**

Programul de cedare în reasigurare aferent perioadei 2024-2025 va fi reînnoit anual, societatea urmărind contractarea de reasigurare în funcție de expunerea la riscuri, cu păstrarea unei rețineri proprii similare anului 2023. Astfel, rata de cedare în reasigurare a primelor brute subscrise va fi de aproximativ 45% în 2024 și 2025.



## Comisioane reasigurare

Pentru 2024-2025 comisionul de reasigurare a fost estimat la 30% pe linia de afaceri asigurări de credite și garanții. Tratatul de reasigurare non proporțional nu prevede plata unor comisioane de reasigurare.

## Rezerva de primă

Pentru estimarea variației rezervei de primă s-a modelat separat canalul bancassurance Exim Banca Românească SA care se bazează pe asigurări cu durată medie de valabilitate de 365 zile (cu excepția unei polițe pe clasa 1 de asigurări de accidente persoane), respectiv protofoliul generat de celelalte canale de vânzări.

Pentru celelalte canale de vânzări modelarea a avut în vedere următoarele:

- pentru clasa 15: 43% din polițe sunt cu valabilitate în intervalul maxim 12 luni, 14% din polițe sunt cu valabilitate în intervalul 2-4 ani, 43% din polițe cu valabilitate 5-6 ani, restul polițelor fiind cu valabilitate în intervalul 6-9 ani;
- pentru clasa 8: 94% din polițe sunt cu valabilitate de 12 luni, iar 6% din polițe sunt cu valabilitate între 2-6 ani – polițe de tip CAR;
- pentru clasele 1, 13, 14 și 16 polițele sunt anuale;

Aceste ipoteze stau și la baza calculului cheltuielilor de achiziție amânate.

## Rata daunei

Pentru canalul bancassurance Exim Banca Românească SA riscurile de tip property retail sunt estimate la o rată a daunei revizuită de 15%, ca urmare a evoluției pozitive a portofoliului față de estimatul inițial înregistrat până în aprilie 2023

Riscurile subscrise prin intermediul celorlalte canale de vânzare au fost estimate având în vedere istoricul companiei pentru produsele existente, iar pentru produsele noi pentru care istoricul nu este relevant, s-a considerat rata daunei din piață.

Astfel, pentru 2024-2025:

- pentru clasa de asigurări 8 – property s-a estimat o rată a daunei 3%;
- pentru clasa 13 s-a estimat o rată a daunei de 9%;
- pentru clasa 15 s-a estimat o rată a daunei de 19%. În estimarea ratei daunei pentru clasa 15 s-a considerat istoricul societății în soluționarea daunelor și implicit specificul asigurărilor de garanții condiționate pentru care probabilitatea ca dauna ultimă plătită să fie egală cu suma depășirilor cerute de beneficiar este subunitară.

## Daune plătite

Pentru canalul bancassurance Exim Banca Românească SA daunele întâmpinate sunt plătite în același an.

Daunele plătite pentru riscurile subscrise prin intermediul celorlalte canale de vânzare s-au estimat astfel: daunele întâmpinate pe clasele de asigurare 1, 8, 13 și 14 sunt plătite în același an, daunele



întâmpilate pe clasa de asigurare 15 au un timp de soluționare mediu de 2 ani de zile – în ipoteza soluționării dosarelor în instanță.

Totodată, din dosarele de daună existente în rezerva la 31.12.2022, au fost estimate plăți de 3,6 mil lei în 2024, ca urmare a termenelor de instanță pe dosarele aflate în litigiu.

### **Regresele nete din reasigurare**

Pentru anul 2024 au fost estimate cheltuieli cu provizioane aferente regreselor nete de reasigurare de 0,85 mil. lei și respectiv de 0,8 mil. lei pentru 2025 (evaluate la 50% din valoarea regreselor nete înregistrate de societate)

Conform acestor ipoteze societatea estimează că va înregistra un profit net de 5,981 mil RON în 2024, respectiv 9,63 mil RON în 2025. (a se vedea Anexa 2).

Anexa 1: Principalele categorii de produse

Anexa 2: Proiecția contului tehnic și netehnic asigurări generale pentru 2023-2025- rectificare

Anexa 3: Proiecția Bilant asigurări generale pentru 2023-2025 - rectificare

Andrei MICU  
Director General

Adrian FLORESCU  
Director General Adjunct

Intocmit,  
Andreea Pascu  
Director Actuarial Reasigurare și Analiza Financiară

Mihaela Dragomir  
Manager Financiar

Adriana Marginean  
Sef Dep. Juridic și Operațiuni Interne

Bogdan Filimon  
Director Direcția Asigurări și Monitorizare

Gabriel Chitulescu  
Sef Dep. Managementul Riscurilor

**Anexa 1      Principalele categorii de produse**

<b>Categoriile de asigurari</b>	<b>Produse/polite</b>
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 de bună execuție pentru licențe de import
	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 facultativă de locuințe
	Asigurarea bunurilor si valorilor
	Asigurarea echipamentelor electronice
	Asigurarea mașinilor, utilajelor si instalațiilor pentru cazurile de avarii accidentale
Asigurarea Bunurilor pentru Riscurile de Incendiu, Calamități și Alte Riscuri Speciale	
Asigurări de construcții montaj	Asigurarea lucrărilor de construcții 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 angajatorului fata de angajați
	Asigurarea de raspundere civila a utilajelor
	Asigurarea de răspundere civilă a chiriașului față de proprietar
Asigurarea de răspundere profesionala	Asigurarea de răspundere civila profesionala a proprietarului față de chiriaș
	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 profesionala a experților contabili, auditori financiari, cenzori
Asigurarea de răspundere civila a personalului de conducere	

Asigurare de accidente persoane	Asigurare de accidente a sportivilor
	Asigurare de accidente a persoanelor
Asigurări de pierderi financiare	Asigurări de pierderi financiare

**Anexa 2 Proiecția contului tehnic și netehnic asigurări generale pentru 2023-2025 - rectificare**
*Mii RON*

INDICATORI	2023	2024	2025
1. Venituri din prime, nete de reasigurare	x	x	x
a) Venituri din prime brute subscrise (+)	58.813	61.376	64.697
b) Prime cedate în reasigurare (-)	28.304	27.611	28.421
c) Variația rezervei de prime (+/-)	10.869	7.260	5.963
d) Variația rezervei de prime, cedate în reasigurare (+/-)	5.703	3.026	2.177
Total 1=a-b+c-d	25.344	29.530	32.490
2. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	1.728	1.885	- 1.784
3. Variația altor rezerve tehnice, nete de reasigurare	x	x	x
4. Cheltuieli de achiziție nete de variație DAC	9.217	11.092	12.420
5. Comisioane primite de la reasiguratorii și participări la beneficii (+)	4.854	4.393	4.581
5. Cheltuieli de administrare (-)	14.879	16.401	17.858
6. Alte cheltuieli tehnice nete de reasigurare (-)	3.834	806	500
<b>7. Rezultat tehnic 7=1-2-3-4+5-6</b>	<b>539</b>	<b>3.739</b>	<b>8.077</b>
8. Rezultat investitional/financiar	3.382	3.382	3.382
9. Impozit pe profit (-)	734	1.139	1.833
<b>10. Rezultat net al perioadei 10=7+8-9; 10&gt;0=&gt;Profit/10&lt;0=&gt;Pierdere</b>	<b>3.187</b>	<b>5.981</b>	<b>9.625</b>

24

Intocmit,  
Andreea Pascu  
Director Actuarial Reasigurare și Analiza Financiară

Mihaela Dragomir  
Manager Financiar

Adriana Marginean  
Sef Dep. Juridic și Operațiuni Interne

Bogdan Filimon  
Director Direcția Asigurari si Monitorizare

Gabriel Chitulescu  
Sef Dep. Managementul Riscurilor

**Anexa 3 Proiecția Bilant asigurari generale pentru 2023-2025 - rectificat**

*Mii RON*

Bilant	Dec 2022 AUDITAT	Dec 23p	Dec 24p	Dec 25p
Total active necorporale	514	3.246	3.246	3.246
Total plasamente	112.368	114.452	120.053	125.646
Total rezerve tehnice cedate in reasigurare	42.863	46.472	39.191	27.922
Total creanțe	10.416	10.957	12.090	12.931
Total alte elemente activ	14.267	17.822	21.397	24.973
<b>Total activ</b>	<b>180.428</b>	<b>192.948</b>	<b>195.977</b>	<b>194.718</b>
Total capital propriu	47.440	50.627	56.608	66.233
Total rezerve tehnice	89.877	98.500	95.641	84.645
Total datorii	43.111	43.822	43.728	43.840
<b>Total pasiv</b>	<b>180.428</b>	<b>192.948</b>	<b>195.977</b>	<b>194.718</b>

25

Intocmit,  
Andreea Pascu  
Director Actuariat Reasigurare si Analiza Financiara

Mihaela Dragomir  
Manager Financiar

Adriana Marginean  
Sef Dep. Juridic si Operațiuni Interne

Bogdan Filimon  
Director Direcția Asigurari si Monitorizare

Gabriel Chitulescu  
Sef Dep. Managementul Riscurilor