Anexa nr. 1
la procesul-verbal al
Adunării generale ordinare anuale a acţionarilor
Î.M. C.A. „GRAWE CARAT Asigurări" S.A. din 30.04.2024

Raportul Consiliului Societăţii privind activitatea Î.M. C.A. „GRAWE CARAT Asigurări" S.A. în anul 2023

1. Piaţa şi concurența în anul 2023 (date disponibile pentru Q3 2023)

Piața de asigurări din Moldova a totalizat în Trimestru 3 a anului 2023 un volum de prime brute subscrise în valoare de 2,18 miliarde MDL, în creștere cu 20 % față de Q3 2022, arată datele oficiale ale autorității de supraveghere (Banca Națională a Moldovei).

În moneda europeană, subscrierile companiilor au înregistrat o creștere de 16,03%, ajungând la 114,1 milioane EUR.

Conform datelor BNM pentru Q3 2023, ponderea asigurărilor generale în totalul primelor brute subscrise a constituit 96%, iar cea a asigurărilor de viaţă – 4%, cota asigurărilor obligatorii a constituit 53,8% (1.137 milioane lei) şi, respectiv, cea a asigurărilor facultative 46,2% (974 milioane lei).

Referitor la rezultatele înregistrate pe clase de asigurare, piața a fost dominată de asigurările auto, astfel că RCA ocupă o cotă de 37,3% (789,3 milioane MDL), urmată de Casco – 18,8% (397 milioane MDL) și Carte Verde – 16,5% (348,3 milioane MDL).

În perioada analizată, GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA este locul patru în topul companiilor de profil, având subscrieri de 308,7 milioane MDL și o cotă de piață de 14,1%. Pe locul întîi s-a clasat Asterra Grup SA având subscrieri de 368,8 milioane MDL și o cotă de piață de 16,9%, pe locul doi Moldasig SA cu 349,8 milioane MDL și o cotă de piață de 16% și pe locul trei General Asigurări SA având subscrieri de 311,6 milioane MDL și o cotă de piață de 14,3%,

Piața certificatelor internaționale Carte Verde

Litigii GRAWE CARAT Asigurări (GRAWE) vs. Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule BNAA si Asiguratorii (Asito, Klassika, Moldasig, Victoria Asigurari) *privind recuperarea prejudiciului in legatura cu excluderea companiei in anul 2013 din sistemul Carte Verde.*

În anul 2013 BNAA a adoptat o hotărâre prin care a exclus illegal compania GRAWE din Sistemul Carte Verde. Adițional Consiliul Concurenței a constat că la excluderea GRAWE din sistemul Carte Verde Asigurătorii au încălcat și legea concurenței raspandind informatii false despre activitatea GRAWE . Ca urmare a ramanerii definitive și irevocabile a hotărîrilor instanțelor de judecată privind declararea ilegală a

Hotărîrii BNAA din 27.09.2013 și Deciziei Consiliului Concurenței din 28.07.2014 GRAWE a înaintat împotriva BNAA si impotriva Asiguratorilor implicati cererii de chemare în judecată privind recuperarea prejudiciului. Cererile de chemare în judecată se examineaza de catre Judecătoria Chișinău, sediul Centru.

2. Daune plătite în Trimestru 3 anul 2023

În Q3 2023, companiile de asigurări au plătit despăgubiri şi indemnizaţii de asigurare în sumă totală de 700 milioane lei (36,6 mln EUR), indicatorul respectiv fiind în creştere faţă de perioada similară a anului precedent cu 114,2 milioane lei sau cu 19,5%. Asigurătorii care au desfăşurat asigurări generale au plătit despăgubiri în sumă de 660,3 milioane lei (34,5 mln EUR) sau 94,3% din totalul despăgubirilor plătite, iar asigurătorii care au desfăşurat activitate de asigurare de viaţă au plătit despăgubiri în sumă de 39,6 milioane lei, cota lor fiind de circa 5,7%. Ponderea despăgubirilor pentru asigurările obligatorii a constituit 53% (350,7 milioane lei) şi a asigurărilor facultative – 52,2% (309,6 milioane lei)

1. Toate calculele realizate au la baza rezultatele comunicate de Banca Națională a Moldovei
2. Pentru calculele in euro s-a ținut cont de următoarele rate de schimb comunicate de Banca Naționala a Moldovei:

MDL 19.1338/EUR – 30.09.2023
MDL 18.9917/EUR – 30.09.2022

3. Producție și comercializare

La data de 31.12.2023, GRAWE CARAT Asigurări avea înregistrate 46 subdiviziuni de vânzare proprii.

Asigurare de viață

În anul 2023 brokerii și agenții de asigurare, au intermediat 1.809 cereri de asigurare cu prima anuală medie de 6.571 MDL (336 EUR):

EUROLIFE	1.696 cereri – 93,7%
DESTINE ASIG	41 cereri – 2,3%
WVP	40 cereri – 2,2%
Agenții GRAWE CARAT	32 cereri – 1,8%

Asigurări generale

Numărul contractelor de intermediere în vigoare la data 31.12.2023 constituie – 61 contracte. Volumul total de prime contractate prin intermediul brokerilor, agenţilor de asigurare (persoane juridice) și agenților bancassurance a fost de 188,1 mln MDL (9,7 mln EUR) din care 141,9 mln MDL (7,33 mln EUR) revin brokerilor de asigurare și 46,1 mln MDL (2,3 mln EUR) revin agenților bancassurance. Ponderea brokerilor total de prime subscrise pe asigurările generale este de 44,9%, iar a agenților bancassurance 14,6%

4. Portofoliu

- Numărul contractelor de asigurare de viaţă active la data de 31.12.2023 este de 26.611 unități.

- Numărul contractelor de asigurări generale active la data de 31.12.2023 constituie 113.056 unități.

5. Resurse umane și remunerarea persoanelor cu funcții de răspundere

Conform situaţiei la data de 31.12.2023 în cadrul companiei activau 187 de persoane în baza contractului individual de muncă.

Compania investește resurse financiare pentru formarea profesională a angajaților, creând lor posibilitatea de a-și dezvolta capacitățile și a-și îmbunătăți nivelul de pregătire profesională. În scopul preluării celor mai bune practici în cadrul Companiei, cât și a Grupului, se organizează și desfășoară seminare interne de instruire și se asigură participarea angajaților la seminare naționale și internaționale.

Membrii Consiliului Societății sunt aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor Companiei și își desfășoară activitatea în conformitate cu Regulamentul Consiliului Societății. Mandatul membrilor Consiliului Societății nu prevede remunerare.

Membrii Comitetului de conducere al Companiei sunt aleși de Consiliului Societății, își exercită atribuțiile în corespundere cu prevederile Regulamentului Comitetului de conducere. Remunerația membrilor este stabilită de Consiliul Societății, fiind indicată în contractul individual de muncă.

Membrii Comisiei de cenzori sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor și își exercită atribuțiile în temeiul deciziei și Regulamentului Comisiei de cenzori. Remunerația anuală a Comisiei de cenzori este stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor Companiei.

Alte persoane cu funcții de răspundere în cadrul Companiei își exercită atribuțiile în temeiul deciziei Comitetului de conducere și contractului individual de muncă. Remunerarea acestora se stabilește în mod individual în urma evaluării competențelor, sarcinilor de funcție si alți parametri și se indică în contractul individual de muncă.

Modificarea remunerației ține de competența organului care a stabilit-o și se efectuează în dependență de indicatorii financiari ai Companiei.

6. Indici financiari

a. Veniturile nete din primele de asigurare in anul 2023 au constituit 358,0 mil MDL sau 18,5 mil. EUR (2022: 305,5 mil MDL sau 15,0 mil. EUR) inclusiv:
   - asigurări de viață 101.9 mil MDL (5,3 mil. EUR)
   - asigurări generale 256.1 mil MDL (13,2 mil. EUR)

b. Veniturile din activitatea de investiţii şi activitatea financiară au constituit 97.2 mil MDL (5,0 mil. EUR).

c. Beneficii şi riscuri nete din asigurări şi cereri de despăgubire reprezintă suma negativă în valoare de 184.4 mil MDL (9,5 mln. EUR) inclusiv:
   - asigurări de viață 53.5 mil MDL (2,8 mln. EUR)
   - asigurări generale 130.9 mil MDL (6,8 mln. EUR)

d. Suma totală a cheltuielilor administrative constituie 61.6 mil MDL (3,2 mil. EUR), ceea ce reprezintă o creștere sumei în lei în mărime de 14,0% în comparație cu anul 2022 (53.0 mil MDL sau 2,6 mil. EUR).

7. Rezultat financiar

Profitul înregistrat în anul 2023, constituie 51.9 mil MDL (2,7 mil. EUR), dintre care asigurări de viață: 23.8 mil MDL (1,2 mil. EUR) și asigurări generale: 28.1 mil MDL (1,5 mil. EUR).

8. Principalele riscuri

Cadrul juridic. Obiectivul primar al Companiei in vederea minimizării riscului este de a proteja Acționarii de evenimentele ce au un impact negativ asupra realizării obiectivelor de performanță financiară ale Companiei. Managementul recunoaște importanța menținerii unui sistem eficient și eficace pentru gestionarea riscurilor.
Activitatea Companiei este reglementată de cadrul legislativ.

a) Cerințe legislative

În conformitate cu legislaţia Republicii Moldova, companiile de asigurări urmează să se conformeze unor anumite regulamente privind capitalul statutar, controlul extern și indicele de solvabilitate și lichiditate.
Controlul extern

Pentru asigurarea controlului extern al activității sale financiar – economice și organizaționale, Compania în temeiul hotărîrii Adunării generale a Acționarilor încheie contract cu o companie de audit autorizată de autoritatea de supraveghere să auditeze situațiile financiare ale Companiei.

Pentru efectuarea controlului extern în perioada 2023, în temeiul hotărârii Adunării generale a Acționarilor, a fost încheiat contract cu compania de audit **– "GRANT THORNTON AUDIT" S.R.L.**

Indicele de solvabilitate și lichiditate

În conformitate cu Legea cu privire la asigurări și actele normative ale autorității de supraveghere, compania urmează să calculeze indicii solvabilităţii şi lichidităţii. Indicele solvabilităţii trebuie să fie cel puţin de 100%. Indicele de solvabilitate al Companiei la 31 decembrie 2023 este de 625,12% (2022: 598,45%) pentru asigurările de viață și 140,38% (2022: 162,22 %) pentru asigurările generale. Indicele lichidităţii trebuie să fie nu mai puțin de 1,0. Indicele lichidității la sfârșitul anului 2023 a fost de 4,97 (2022: 6,10) pentru asigurările generale și pentru asigurările de viață – 23,85 (2022: 24,34).

Plasarea rezervelor

La 31 decembrie 2023 Compania a respectat Regulile de plasare a fondurilor şi rezervelor de asigurare.

Riscul de asigurare

La subscrierea primelor de asigurare, compania își asumă un risc tehnic, respectiv riscul ca compania să suporte daune aferente primelor subscrise. Riscul principal apare în temeiul contractelor de asigurare în special când frecvenţa sau gravitatea și cuantumul despăgubirilor de asigurare achitate în raport cu beneficiile este mai mare decât s-a estimat. Societatea reduce riscul prin aplicarea unei politici de previzionare prudentă în vederea acoperirii acestor obligații.

Expunerea la risc este diminuată prin diversificarea portofoliului de asigurare și selecția riscurilor. Variabilitatea riscurilor este îmbunătățită prin aplicarea principiilor de management a riscului.

În scopul unei administrări eficiente a riscului, sunt aplicate normele prudențiale ce prevăd pe lângă alte măsuri menționate mai sus, cedarea unor riscuri în reasigurare. Astfel, compania cedează contractele de asigurare în reasigurare cu scopul diminuării riscurilor și expunerii pe anumite clase de asigurare practicate.

Sumele recuperate din reasigurare sunt estimate în concordanță cu rezerva daunelor și este în conformitate cu contractele de reasigurare. Deși compania deține contracte de reasigurare, aceasta nu o scutește de obligațiile sale directe față de beneficiarii asigurării și astfel există expunerea la riscul de credit în ceea ce privește reasigurarea în măsura în care reasiguratorul nu-și poate îndeplini obligațiile în conformitate cu contractul de reasigurare. Pentru a diminua acest risc, compania cedează în reasigurare în mare parte reasigurătorilor ce dețin cotație internațională recunoscută.

b) Riscul financiar

Compania este expusă unei serii de riscuri financiare la nivelul tuturor activelor sale financiare, datoriilor financiare, activelor de reasigurare și datoriilor asociate contractelor de asigurare. Principalul risc financiar este acela că, pe termen lung, câștigurile din investiţii nu sunt suficiente pentru a finanţa obligaţiile care decurg din contractele sale de asigurare şi din investiţii. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar şi riscul de credit.

Riscul de credit

Compania este expusă la riscul de credit: riscul ca un partener să se afle în imposibilitatea de a plăti sumele integrale la scadență. Compania structurează nivelele riscului de credit pe care le acceptă impunând limite expunerii la un singur partener sau la un grup de parteneri.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca compania să nu îşi poată îndeplini obligaţiile la scadenţă ca urmare a plăţilor beneficiilor către titularii poliţelor, a necesarului de numerar din angajamentele contractuale sau alte ieşiri de numerar. Aceste fluxuri ar seca resursele de numerar existente pentru activităţile de exploatare, tranzacţionare şi investiţii. În situaţii extreme, lipsa de lichidităţi ar putea conduce la reduceri în bilanţ şi vânzarea de active sau probabil la o incapacitate de a duce la îndeplinire angajamentele faţă de titularii polițelor de asigurare.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacele băneşti viitoare vor varia din cauza modificării preţurilor pe piaţă. Riscul de piață cuprinde două tipuri de risc: ratele de schimb valutar (riscul valutar) și ratele dobânzii (riscul ratei dobânzii).

Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expune compania la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expune compania la riscul ratei dobânzii pentru valoarea justă.

c) Impactul războiului în Ucraina

Începând cu 24 februarie 2022, Europa se confruntă cu o nouă perioadă de turbulențe economice. Creșterea economiilor europene este din nou în pericol de a fi subminată de consecințele conflictului dintre Rusia și Ucraina.

În linii mari, un impact al acestui conflict ar putea avea un efect în sensul încetinirii creșterii economice. Leul nu va suferi mult din cauza conflictului Rusia-Ucraina sau oricum, va suferi mult mai puţin decât celelalte monede din regiune, moneda naţională îşi va continua oricum tendinţa de depreciere pe care am văzut-o în ultimii ani.

Totuşi, escaladarea conflictului din Ucraina şi necunoscutele legate de preţurile la energie duc balanţa riscurilor în sus. În afară de canalele schimburilor comerciale și cel valutar, un alt mod în care criza ruso-ucraineană ar putea afecta economia noastră ar fi cel al prețurilor la energie. Este și cel mai sensibil sector, scumpirea energiei transmițându-se imediat în costul bunurilor de pe rafturile magazinelor. Acest tip de șoc afectează nu doar Moldova, ci pe toate țările europene, dependente de gazul rusesc.

Poziția financiară a Grupului, cât și a entității pe care o controlează este stabilă, iar performanțele financiare sunt pozitive, înregistrând o evoluție calitativă a indicatorilor normativi de activitate. Valoarea activelor nete, mărimea rezervelor tehnice și matematice, marja de solvabilitate și coeficientul de lichiditate corespund cerințelor legislației și actelor normative în vigoare emise de către Autoritatea de Supraveghere.

9. Guvernarea corporativă

Activitatea Companiei implică o înaltă responsabilitate faţă de acţionari, angajaţi, intermediari în asigurări şi societate în general. Conştientizând această responsabilitate şi recunoscând importanţa guvernării corporative pentru dezvoltarea cu succes a afacerii, compania acordă o atenţie sporită stabilirii relaţiilor echilibrate cu toate părţile interesate în activitatea ei.

10. Perspective

Activitatea Î.M. CA „GRAWE CARAT Asigurări” S.A. corespunde condițiilor si cerințelor legale. În anul 2024 se prevede creșterea rentabilității vânzărilor prin extinderea canalelor de distribuție, eficientizarea activității operaționale, automatizarea proceselor si dezvoltarea de noi produse.

11. Propuneri adresate Adunării Generale a Acționarilor referitoare la repartizarea profitului

- A lăsa profitul net obținut în anul 2023 la dispoziția societății;

- A achita dividende din contul profitului net cumulat pentru anii 2012-2013 proporțional profitului obținut pe categorii de asigurare, în formă pecuniară (cu mijloace bănești) în mărime de 87,14 lei pentru o acțiune aflată în circulație.
- Dividendele anuale pentru anii 2012-2013 vor fi achitate în termen de 3 luni de la data adoptării hotărârii.
- Lista acționarilor cu drept de a primi dividende va fi întocmită la situația din 30.04.2024.

Consiliul Societății propune normativele de repartizare a profitului Societății pentru anul 2023 după cum urmează:

- pentru plata dividendelor - până la 15% din valoarea nominală a acțiunilor emise de Societate;