

Anexa nr. 1
la procesul-verbal al
Adunării generale ordinare anuale a acționarilor
Î.M. C.A. „GRAWE CARAT Asigurări” S.A. din 29.05.2022

Raportul Consiliului Societății
privind activitatea Î.M. C.A. „GRAWE CARAT Asigurări” S.A.
în anul 2021

1. Piața și concurența în anul 2021 (date disponibile pentru Q3 2021)

Piața de asigurări din Moldova a totalizat în Trimestru 3 a anului 2021 un volum de prime brute subscrise în valoare de 1,43 miliarde MDL, în creștere cu 35,4% față de Q3 2020, arată datele oficiale ale autorității de supraveghere (CNPFP).

În moneda europeană, subscrierile companiilor au înregistrat o creștere de 27,51 %, ajungând la 69,82 milioane EUR.

Conform datelor CNPFP pentru Q3 2021, ponderea asigurărilor generale în totalul primelor brute subscrise a constituit 95,25%, iar cea a asigurărilor de viață – 4,75%, cota asigurărilor obligatorii a constituit 44,83% (644,7 milioane lei) și, respectiv, cea a asigurărilor facultative 55, 17% (793,4 milioane lei).

Referitor la rezultatele înregistrate pe clase de asigurare, piața a fost dominată de asigurările auto, astfel că RCA ocupă o cotă de 29,97% (430,96 milioane MDL), urmată de Casco- 20,69% (297,57 milioane MDL) și Carte Verde - 14,94% (204,67 milioane MDL).

În perioada analizată, GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA este locul doi în topul companiilor de profil, având subscrieri de 221,98 milioane MDL și o cotă de piață de 15,4%. Pe locul întâi s-a clasat ASTERRA GRUP SA având subscrieri de 258,1 milioane MDL și o cotă de piață de 17,9% și locul trei GENERAL ASIGURARI SA cu 209,2 milioane MDL și o cotă de piață de 14,5%.

Piața certificatelor internaționale Carte Verde

Litigiul GRAWE CARAT Asigurări vs. Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule - recuperarea prejudiciului

În anul 2013 BNAA a adoptat o hotărâre prin care a exclus compania din Sistemul Carte Verde. Grawe Carat Asigurări a contestat în instanța de judecată hotărârea BNAA și în anul 2015 Hotărârea BNAA a fost declarată ilegală în mod irevocabil. Ca urmare a devenirii irevocabile a hotărârii instanței de judecată de constatare a ilegalității hotărârii BNAA din 27 septembrie 2013, GRAWE CARAT Asigurări a înaintat împotriva BNAA cerere de chemare în judecată privind recuperarea prejudiciului material sub forma de venit ratat din vânzarea certificatelor de asigurare Carte Verde în perioada 10.10.2013 – 18.08.2014. La moment, cererea de chemare în judecată se examinează de către instanța de fond - Judecătoria Chișinău, sediul Centru.

2. Daune plătite în Trimestru 3 anul 2021

În Q3 2021, companiile de asigurări au plătit despăgubiri și indemnizații de asigurare în sumă totală de 467,1 milioane lei (21,6 mln EUR), indicatorul respectiv fiind în descreștere față de perioada similară a anului precedent cu 0,5 milioane lei sau cu aproape 2,2%. Asigurătorii care au desfășurat asigurări generale au plătit despăgubiri în sumă de 442,44 milioane lei (21,48 mln EUR) sau 94,72% din totalul despăgubirilor plătite, iar asigurătorii care au desfășurat activitate de asigurare de viață au plătit despăgubiri în sumă de 24,66 milioane lei, cota lor fiind de circa 5,28%. Ponderea despăgubirilor pentru asigurările obligatorii a constituit 49,8% (232,6 milioane lei) și a asigurărilor facultative – 50,2% (234,5 milioane lei)

1. Toate calculele realizate au la baza rezultatele comunicate de Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF).
2. Pentru calculele în euro s-a ținut cont de următoarele rate de schimb comunicate de Banca Națională a Moldovei:

MDL 20.5955/EUR – 30.09.2021

MDL 19.8273/EUR – 30.09.2020

3. Producție și comercializare

La data de 31.12.2021, GRAWE CARAT Asigurări avea înregistrate 53 subdiviziuni de vânzare proprii.

Asigurare de viață

În anul 2021 brokerii și agenții de asigurare, au intermediat 1.857 cereri de asigurare cu prima anuală medie de 6.111 MDL (295 EUR).

EUROLIFE	1.735 cereri – 93,43%
Agenții GRAWE CARAT	47 cereri – 2,53%
DESTINE ASIG	44 cereri – 2,37%
WVP	30 cereri – 1,62%
Ceialți brokeri	1 cerere – 0,05%

Asigurări generale

Numărul contractelor de intermediere în vigoare la data 31.12.2021 constituie – 53 contracte. Volumul total de prime contractate prin intermediul brokerilor, agenților de asigurare (persoane juridice) și agenților bancassurance a fost de 117,16 mln MDL (5,83 mln EUR) din care 108,68 mln MDL (5,4 mln EUR) revin brokerilor de asigurare și 8,48 mln MDL (0,42 mln EUR) revin agenților bancassurance. Ponderea brokerilor total de prime subscrise pe asigurările generale este de 53,9%.

4. Portofoliu

- Numărul contractelor de asigurare de viață active la data de 31.12.2021 este de 26.802 unități.
- Numărul contractelor de asigurări generale active la data de 31.12.2021 constituie 75.852 unități.

5. Resurse umane și remunerarea persoanelor cu funcții de răspundere

Conform situației la data de 31.12.2021 în cadrul companiei activau 188 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 Consiliul 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 și 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 în anul 2021 au constituit 273.513.413 MDL sau 13,6 mil. EUR (2020: 195.275.537 MDL sau 9,2 mil. EUR) inclusiv:
 - asigurări de viață 96.854.958 MDL (4,8 mil. EUR)
 - asigurări generale 176.658.455 MDL (8,8 mil. EUR)
- b. Veniturile din activitatea de investiții și activitatea financiară au constituit 62.805.272 MDL (3,1 mil. EUR).
- c. Beneficii și riscuri nete din asigurări și cereri de despăgubire reprezintă suma negativă în valoare de 123.047.947 MDL (6,1 mln. EUR) inclusiv:
 - asigurări de viață 33.585.955 MDL (1,7 mln. EUR)
 - asigurări generale 89.461.992 MDL (4,4 mln. EUR)
- d. Suma totală a cheltuielilor administrative constituie 47.485.287 MDL (2,3 mil. EUR), ceea ce reprezintă o creștere sumei în lei în mărime de 11,8% în comparație cu anul 2020 (45.675.289 MDL sau 2,16 mln. EUR).

7. Rezultat financiar

Profitul înregistrat în anul 2021, constituie 35.696.494 MDL (1,7 mil. EUR), dintre care, 21.012.145 MDL (1,0 mil. EUR) și asigurări generale: 14.684.349 MDL (0,7 mil. EUR).

8. Principalele riscuri

Cadrul juridic. Obiectivul primar al Companiei în 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 legislația Republicii Moldova, companiile de asigurări urmează să se conformeze unor anumite regulamente privind capitalul statutar, controlul extern și indicele de solvabilitate și lichiditate.

Capitalul statutar

Conform normelor legale, la data de 31.12.2021, capitalul social minim al asigurătorului ce practică activitatea în domeniul asigurărilor generale trebuie să fie în valoare de minim 15.000.000 MDL și respectiv de minim 22.500.000 MDL pentru a activa în domeniul asigurărilor de răspundere civilă auto externă și asigurărilor de viață.

Compania GRAWE CARAT Asigurări corespunde normelor legale ce țin de cerințele minime a mărimii capitalului social. Astfel, la 31 decembrie 2021 capitalul statutar al Companiei constituie 57.378.000 MDL (2010: 57.378.000 MDL).

Controlul extern

Pentru asigurarea controlului extern al activității sale financiar – economice și organizaționale, Compania în temeiul hotărârii 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 2019 – 2021, 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 solvabilității și lichidității. Indicele solvabilității trebuie să fie cel puțin de 100%. Indicele de solvabilitate al Companiei la 31 decembrie 2021 este de 644,53% (2020: 621,08%) pentru asigurările de viață și 181,18% (2020: 220,53%) pentru asigurările generale. Indicele lichidității trebuie să fie nu mai puțin de 1,0. Indicele lichidității la sfârșitul anului 2021 a fost de 51,62 (2020: 45,23) pentru asigurările generale și pentru asigurările de viață – 61,62 (2020: 53,18).

Plasarea rezervelor

La 31 decembrie 2021 Compania a respectat Regulile de plasare a fondurilor și 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 frecvența sau gravitatea și quantumul 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 reasiguratorilor 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 investiții nu sunt suficiente pentru a finanța obligațiile care decurg din contractele sale de asigurare și din investiții. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar și 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 își poată îndeplini obligațiile la scadență ca urmare a plăților beneficiilor către titularii polițelor, a necesarului de numerar din angajamentele contractuale sau alte ieșiri de numerar. Aceste fluxuri ar seca resursele de numerar existente pentru activitățile de exploatare, tranzacționare și investiții. În situații extreme, lipsa de lichidități ar putea conduce la reduceri în bilanț și vânzarea de active sau probabil la o incapacitate de a duce la îndeplinire angajamentele față de titularii polițelor de asigurare.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza modificării prețurilor pe piață. 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 Covid-19 și a războiului în Ucraina

Î.M.C.A. "GRAWE CARAT ASIGURĂRI" S.A. aduce la cunoștință că, în perioada vizată au avut loc următoarele evenimente importante atât pentru Companie, Moldova cât și pentru Europa.

La începutul anului curent economia globală a fost puternic afectată de impactul produs de COVID-19 și în consecință a intrat semnificativ în colaps. Nu a fost cruțată de pandemie nici economia Republicii Moldova. Efectele provocate de COVID-19 a afectat rețelele de producție și a restricționat substanțial activitatea în sectoare precum turismul, aviația și energia. Cu toate acestea, amploarea căderii este foarte incertă. Stagnarea economică cauzată de COVID-19 s-a răspândit rapid, de asemenea, și asupra piețelor financiare.

Anul trecut, de asemenea, a creat pentru Companie mari provocări. Era nevoie de reacționat la parametrii noi într-un timp foarte scurt - indiferent de faptul, dacă a fost vorba de prevederi legale sau măsuri de protejare a clienților sau angajaților noștri. Planurile de urgență disponibile au contribuit la menținerea operațiunilor comerciale fără probleme, în ciuda numeroaselor restricții.

Grawe Carat Asigurari a acceptat recomandarea din partea grupului de a le permite angajaților să lucreze de acasă. Chiar și în perioadele de vârf a fost posibil să fie asigurat faptul, că peste 80% din întregul personal a putut utiliza infrastructura IT GRAWE de acasă.

De asemenea, pentru Grawe Carat Asigurari a fost foarte important să înlăture sentimentul de nesiguranță declanșat sau intensificat de pandemie. Dorința companiei de a răspunde într-un mod anumit nevoilor angajaților săi a fost de o importanță centrală. Astfel, nu a existat nici o reducere de personal și nici nu a trebuit să fie folosit regimul prescurtat de lucru.

În toată această perioadă, sănătatea angajaților a fost și rămâne prioritatea maximă. Un concept cuprinzător de igienă și prevenire cu asistență medicală a companiei completează pachetul amplu de măsuri.

În timpul celui de-al doilea lockdown, măsurile interne care deja fuseseră implementate și verificate în martie au fost reluate și extinse. Astfel, de exemplu, a fost posibilă, de asemenea, transferarea instruirii personalului din programul intern de formare profesională la o versiune online sau hibridă.

Consultările și programările clienților au avut loc prioritar virtual. Restricțiile de ieșire au avut un impact negativ asupra noilor afaceri. În ceea ce privește cererile de despăgubire, au existat efecte compensatorii datorate amplitudinii portofoliului de asigurări. Plățile mai mici ale daunelor de la diviziunile de asigurare ale autovehiculelor s-au confruntat cu beneficiile crescute în domeniul incapacității de muncă și al întreruperii afacerii.

Abia ieșită din pandemie, Europa se scufundă din nou într-o perioadă de turbulențe economice. „După doi ani de incertitudine și dificultăți legate de Covid, puțini dintre noi și-ar fi imaginat că incertitudinea va reveni pe fondul unui război pe care îl credeam un subiect închis pentru totdeauna”. După valul adus de varianta Omicron, creșterea economiilor europene este din nou în pericol de a fi subminată de consecințele conflictului din 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 puțin decât

celelalte monede din regiune, moneda națională își va continua oricum tendința de depreciere pe care am văzut-o în ultimii ani.

Totuși, escaladarea conflictului din Ucraina și necunoscutele legate de prețurile la energie duc balanța 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 Companiei, 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 față de acționari, angajați, intermediari în asigurări și societate în general. Conștientizând această responsabilitate și recunoscând importanța guvernării corporative pentru dezvoltarea cu succes a afacerii, compania acordă o atenție sporită stabilirii relațiilor echilibrate cu toate părțile interesate în activitatea ei.

10. Perspective

Activitatea Î.M. CA „GRAWE CARAT Asigurări” S.A. corespunde condițiilor și cerințelor legale. În anul 2022 se prevede creșterea rentabilității vânzărilor prin extinderea canalelor de distribuție, eficientizarea activității operaționale, automatizarea proceselor și dezvoltarea de noi produse.

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

Propunem, ca profitul anual în valoare de 35.696.494 MDL (1.776.492 EUR), înregistrat pentru anul 2021 să fie repartizat după cum urmează:

- crearea capitalului de rezervă prevăzut de legislație - 5% din profitul total, sau 1.784.824,70 MDL (88.822 EUR).
- profit net la dispoziția Societății - 95% din profitul total, sau 33.911.669,30 MDL (1.687.667 EUR).

Consiliul Societății propune normativele de repartizare a profitului Societății pentru anul 2021 după cum urmează:

- pentru plata dividendelor - până la 15% din valoarea nominală a acțiunilor emise de Societate;
- pentru formarea capitalului de rezervă - până la 10% din profitul Societății.

Președintele Consiliului Societății propune de a prezenta spre aprobare Adunării generale a acționarilor și propunerea privind achitarea dividendelor din contul profitului net cumulat pentru anii 2003-2012 proporțional profitului obținut pe categorii de asigurare, în formă pecuniară (cu mijloace bănești) în mărime de 348,56 lei pentru o acțiune aflată în circulație.

Dividendele anuale pentru anii 2003-2012 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 data de 18.03.2022.

Președinte Consiliului Societății **Mag. Dr. Othmar Ederer**

Vice -Președinte Consiliului **MMag. Paul Swoboda**

Membrul Consiliului Societății **Mag. Iur. Klaus Scheitegel**

Membrul Consiliului Societății **Dr. Gernot Reiter**
