

Raport De Transparență 2020

Acest raport este realizat cu scopul de aliniere a PAID S.A. la cerințele Regulamentului nr. 9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.

Având în vedere cerințele reglementarilor menționate mai sus, PAID S.A. publică și actualizează periodic informațiile supuse cerințelor de publicare.

✓ **Structura organizatorică**

Structura de conducere și administrare a societății este realizată de: Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație, Directorul General și Directorul General Adjunct.

Acționarii societății:

- ✓ ABC Asigurări Reasigurări S.A.,
- ✓ Societatea de Asigurare-Reasigurare ASTRA S.A. - în faliment,
- ✓ CARPATICA ASIG S.A. - în faliment,
- ✓ CERTASIG Societate de Asigurare și Reasigurare S.A. - în faliment,
- ✓ Societate de Asigurare și Reasigurare CITY INSURANCE S.A.,
- ✓ CREDIT EUROPE Asigurări Reasigurări S.A. - în prezent ERGO Asigurări S.A.,
- ✓ EUROINS ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A.,
- ✓ GENERALI ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A.,
- ✓ GRAWE ROMANIA Asigurare S.A.,
- ✓ GROUPAMA Asigurări S.A.,
- ✓ GOTHAER Asigurări Reasigurări S.A.,
- ✓ UNIQA Asigurări S.A..

Cei 5 membri ai Consiliului de Administrație sunt:

- ✓ Dl. Francois Coste - Președinte;
- ✓ Dl. Gabriel Marcu - Vicepreședinte;
- ✓ Dl. Paul Swoboda - Membru;
- ✓ Dl. Paul Corneliu Cazacu - Membru;
- ✓ Dl. Mesut Yetiskul - Membru.

Conducerea Executivă:

- ✓ Dna. Nicoleta Radu - Director General;
- ✓ Dna. Natalia Man - Director General Adjunct;

La nivelul PAID S.A. sunt înființate 8 Comitete: Comitetul de Managementul Riscului, Comitetul de Audit, Comitetul de Daune, Comitetul de analiză și soluționare a reclamațiilor, Comitetul de Investiții, Comitetul de Reasigurare, Comitetul de Continuitate a activității (BCP) și Comitetul de Remunerare.

Persoanele care dețin funcții-cheie sunt: Șef Compartiment Managementul Riscului, Ofițer de Conformitate, Șef Compartiment Audit Intern și Șef Compartiment Actuarial.

Organizarea structurală:

- ✓ Secretariat General: Șef Compartiment, Asistent
 - ✓ Departament Actuarial, Managementul Riscului și Economic: Director Economic
 - ✓ Compartiment Actuarial: Șef Compartiment, Actuar
 - ✓ Compartiment Managementul Riscului: Șef Compartiment, Inspector de Risc
 - ✓ Compartiment Economic: Contabil Șef, Economisti, Referent
 - ✓ Compartiment Control Intern și Managementul Calității: Șef Compartiment
 - ✓ Compartiment Resurse Umane: Șef Compartiment
 - ✓ Compartiment Audit Intern: Șef Compartiment
 - ✓ Compartiment Reasigurare: Șef Compartiment, Specialiști Asigurări/Reasigurări
 - ✓ Departament Juridic și Conformitate: Compartiment Juridic și Compartiment Conformitate: Șef Departament, Ofițer de Conformitate, Consilieri Juridici
 - ✓ Compartiment Daune: Șef Compartiment, Inspectori Coordonare Daune/Inspectori Specialitate Daune
 - ✓ Departament de Dezvoltare: Director de Vânzări
 - ✓ Compartiment Distribuție/Suport tehnic: Șef Compartiment, Inspector Coordonare Asigurări
 - ✓ Compartiment Marketing/Comunicare: Șef Compartiment, Referent de Specialitate Marketing
 - ✓ Compartiment Metodologie, Analiză și Raportări Subscriere: Șef Compartiment, Analist
 - ✓ Compartiment Tehnologia Informației: Șef compartiment, Analist, Administrator de Rețea Calculatoare
- ✓ **Principalele caracteristici ale sistemului de guvernare**

Sistemul de guvernare cuprinde structuri organizatorice menite să sprijine îndeplinirea obiectivelor strategice și activitatea companiei. PAID S.A este organizată adecvat și eficient, iar toate procedurile și controalele operaționale necesare sunt implementate. De asemenea, responsabilitățile sunt clar segregate între diferitele arii operaționale din societate.

În cadrul societății funcționează mai multe sisteme care au rolul de a asigura guvernarea corporativă, respectiv:

- ✓ un sistem eficient de comunicare și transmitere a informațiilor către părțile interesate;
- ✓ un sistem eficient de management al riscului;
- ✓ un sistem eficient de control intern;

De asemenea, la nivelul companiei au fost adoptate și implementate o serie de politici și proceduri, printre care: politici pentru buna desfășurare a activității, politici de adecvare; politici de remunerare; politici de securitate a informațiilor; politica de externalizare; politica Solvency II; etc. Acestea sunt supuse periodic procesului de revizie și aprobare, ținând seama de natura, amploarea și complexitatea activităților atât la nivel individual, cât și la nivelul întregii societăți.

Obiectivele Societății în ceea ce privește sistemul de guvernanță sunt axate, în primul rând pe:

- ✓ adaptarea la cele mai recente schimbări;
- ✓ consolidarea încrederii părților interesate;
- ✓ procese și capacități de guvernanță clar definite și comunicate;
- ✓ optimizarea permanentă a sistemului de management al riscurilor și control intern;
- ✓ alinierea la cerințele legale

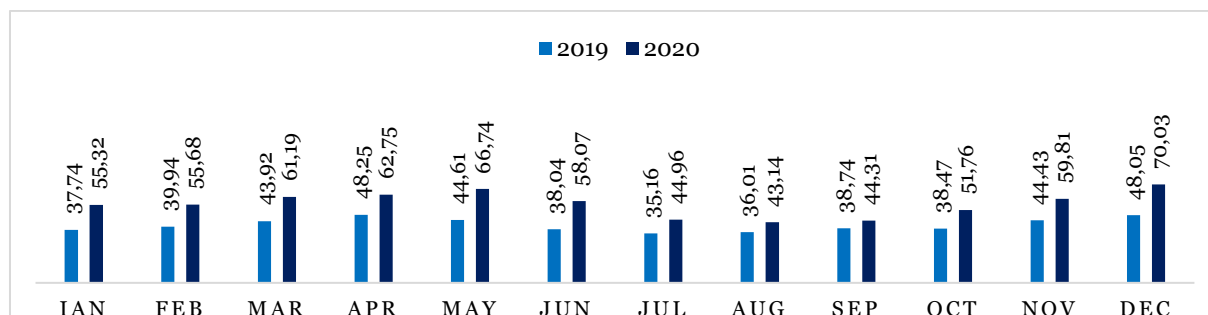
Detalii suplimentare despre cadrul de guvernanță corporativă sunt disponibile în [Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară \(SFCR\) Cap. B.](#)

✓ [Concluziile evaluării poziției financiare](#)

Principalii indicatori financiari ai companiei, conform standardelor de raportare contabilă și financiară statutare:

	2019	2020
Prime Brute Câștigate (lei)	155.431.880	162.617.146
Rata daunei	2,94%	2,15%
Rata reasigurării	43,69%	42,04%
Rata altor rezerve tehnice (rezerva catastrofa)	15,41%	15,25%
Rata cheltuielilor (comisioane, variație cheltuieli achiziție, cheltuieli, administrative, cheltuieli proiecte noi, provizioane)	19,79%	21,42%
Rata combinată	81,83%	80,86%
Rezultatul net (lei)	31.243.490	35.152.323

Evoluția coeficientului de lichiditate:

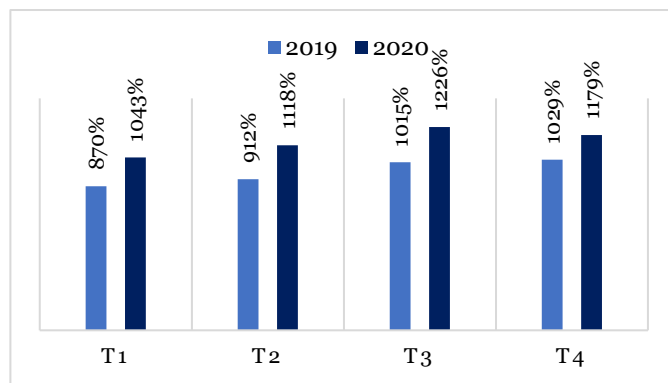
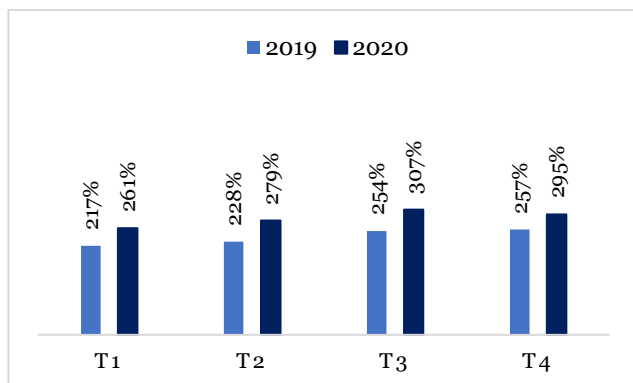


Principalii indicatori de stabilitate financiară ai companiei, în regim de raportare Solvabilitate II, calculați conform Standard Formula:

Solvabilitate:

Acoperire SCR

Acoperire MCR



	31.12.2020	31.12.2019
Fonduri Proprii	260.482.379	198.380.687
Cerința de capital pentru riscul de piață	25.389.737	16.895.485
pentru riscul de rată a dobânzii	12.679.148	14.452.591
pentru riscul de devalorizare a acțiunilor	368.273	-
pentru riscul de devalorizare a bunurilor imobiliare	587.464	-
pentru riscul de marja de credit	7.344.397	3.783.016
pentru riscul de concentrare	19.592.284	7.884.629
pentru riscul valutar	2.780.849	11.112
Cerința de capital pentru riscul de contraparte	20.097.888	21.174.479
pentru expuneri de Tip 1	19.188.904	20.179.472
pentru expuneri de Tip 2	1.191.372	1.303.270
Cerința de capital pentru riscul de subscriere	77.495.610	61.940.504
pentru riscul de prime și rezerve	19.617.227	19.583.769
pentru riscul de catastrofe naturale	70.227.485	54.070.762
Diversificare	-23.733.207	-18.867.792
Cerința de capital de bază (BSCR)	99.250.028	81.142.676
Cerința de capital pentru riscul operațional	4.878.514	4.662.956
Cerința de capital de solvabilitate înainte de ajustare	104.128.543	85.805.632
Ajustarea pentru capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile (LAC DT)	-15.730.017	-8.721.974
Cerința de capital de solvabilitate total SCR	88.398.526	77.083.659
Cerința de Capital Minim MCR	22.099.631	19.270.915
Rata SCR	295%	257%
Rata MCR	1179%	1029%

Pentru acoperirea riscului de catastrofă, PAID S.A. avea în vigoare la 31.12.2020 unul dintre cele mai mari programe de reasigurare din Europa, la care participă 41 de reasiguratorii. Programul este tip excedent de daună și are o capacitate maximă de 950.000.000 EURO pentru riscurile de cutremur, alunecări de teren și inundații, reținerea proprie fiind limitată la 8 milioane EURO pentru riscul de cutremur și 6 milioane EURO pentru riscurile de alunecări de teren și inundații.

Începând cu 1 iunie 2021 capacitatea programului de reasigurare a fost majorată la 1.000.000.000 EURO.

✓ Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară

PAID S.A. întocmește **situațiile financiare statutare** în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activități de asigurare și/sau reasigurare.

Situațiile financiare anuale sunt auditate de un auditor independent. Pachetul de situații financiare aferent anului fiscal 2020 a fost auditat de Mazars România SRL.

În conformitate cu prevederile Normei ASF nr 19/30.10.2015 compania întocmește și publică situații financiare anuale sub **standardul IFRS** începând cu anul 2015, ca raportare paralelă.

Raportări Solvabilitate II (SII)

În conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, PAID S.A. întocmește și raportează:

- ✓ Machetele cantitative trimestriale și anuale (**QRT**)
- ✓ Raportul privind solvabilitatea și situația financiară (**SFCR**);
- ✓ Raportul periodic de supraveghere (**RSR**).

Suplimentar, în conformitate cu prevederile Solvabilitate II, a Regulamentului Delegat și a Politicii interne, PAID S.A. întocmește anual sau de fiecare dată când intervin modificări semnificative în profilul sau apetitul la risc un raport de evaluare prospectivă a riscurilor proprii realizată la nivelul grupului (raportul **ORSA**).

La nivelul PAID S.A. a fost dezvoltată și aplicată „Politica privind realizarea raportărilor” care are ca scop asigurarea realizării și transmiterii în termen a tuturor raportărilor obligatorii, precum și asigurarea corectitudinii și completitudinii acestora.

Comitetul de Audit este forul care avizează raportările statutare și cele de Solvabilitate II, înainte ca acestea să fie supuse spre aprobare Consiliului de Administrație și/sau Adunării Generale a Acționarilor.

✓ Principalele caracteristici ale sistemului privind administrarea/managementul a/al riscurilor

Gestionarea Sistemului de Management al Riscului la nivelul Societății se realizează prin planificarea, coordonarea și controlul activității de Management al Riscului. În cadrul acestuia se stabilesc strategii specifice, se elaborează politici și proceduri privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, administrarea/ reducerea și raportarea riscurilor în timp util, cu scopul de a le optimiza și de a crea o cultura organizațională de tip „risk awareness”.

Sistemul de management al riscurilor este supus unui proces continuu de eficientizare, cu scopul de a proteja societatea, prin susținerea obiectivelor acesteia, astfel:

- ✓ stabilirea unui cadru organizațional adecvat cu scopul optimizării procesului decizional, de planificare și prioritizare;
- ✓ utilizarea/ alocarea eficientă a capitalului și resurselor în cadrul societății, urmărind protejarea și consolidarea activelor și imaginii societății;
- ✓ optimizarea procedurilor privind riscurile semnificative;
- ✓ stabilirea unui sistem de limite ale expunerilor la riscuri și a unei modalități de monitorizare a acestor limite, în concordanță cu profilul de risc asumat;
- ✓ instituirea unui sistem de raportare a expunerilor la risc, precum și a altor aspecte referitoare la riscuri;
- ✓ stabilirea unor criterii de recrutare și remunerare a angajaților și asigurarea unui cadru de dezvoltare profesională continuă a angajaților;
- ✓ creșterea eficienței operaționale.

Strategia specifică de gestionare a riscurilor este parte integrantă a strategiei generale a Societății, având ca principale obiective fundamentale: respectarea cerințelor de capital SCR și MCR și asigurarea unei rate de solvabilitate crescute, realizarea unui program optim de reasigurare și un management eficient orientat pe profit și capitalizare, toate având ca scop unitar menținerea stabilității financiare a PAID S.A., astfel încât toate obligațiile financiare față de Client să fie respectate.

Anual, PAID S.A. elaborează un Plan de risc în care sunt prezentate obiectivele și măsurile pentru fiecare risc semnificativ, acesta fiind supus dezbaterii și aprobării Consiliului de Administrație.

Strategia de riscuri PAID se bazează pe următoarele principii:

- ✓ Dezvoltarea unei guvernante adecvate în raport cu strategia PAID;
- ✓ Managementul riscului este o parte integrantă a sistemului de management bazat pe standarde și reguli;

- ✓ Strategia de riscuri este o parte integrantă a strategiei de afaceri a PAID S.A. fiind susținută de luarea în considerare în procesele strategiilor de afaceri a respectării apetitului la risc, a nivelului fondurilor proprii și al cerinței de capital (SCR);
- ✓ Managementului societății va asigura o bază de capital puternică și rate de solvabilitate prudente;
- ✓ Un program de reasigurare adecvat;
- ✓ Politica de investiții bazată pe principiul „siguranță vs profit”, care să prevadă atât limite pe clase de active cât și să evite concentrarea excesivă pe o instituție financiară;
- ✓ Îmbunătățirea permanentă a indicatorilor de performanță și monitorizarea lor astfel încât să poată fi identificate la timp semnale de alarmă;
- ✓ Procesul de planificare strategică și operațională este susținut de rezultatele ORSA;
- ✓ Utilizarea de tehnici de atenuare a riscurilor operaționale (sistemul de control intern, planuri de continuitate a activității, securitatea informatică și planul de recuperare în caz de dezastru, măsuri de protecție și securitate a persoanelor și activelor);
- ✓ Optimizarea proceselor.

Principalele obiective strategice ale companiei rămân în continuare legate de cei 4 piloni de dezvoltare durabilă a societății, respectiv:

1. **Guvernanța:** asigurarea unui cadru de funcționare în deplină concordanță cu cerințele legale;
2. **Sustenabilitate financiară:** reflectată de nivelul de solvabilitate al companiei și de dimensiunea adecvată a structurii și nivelului de protecție prin reasigurare;
3. **Sustenabilitate operațională:** reflectată de capacitatea de a face față, în orice moment, unui număr de operațiuni mult mai mare decât media obișnuită, în cazul unor evenimente majore;
4. **Dezvoltare:** creșterea gradului de penetrare și implicit, a portofoliului.

Activitatea PAID S.A. este analizată din prisma expunerii la următoarele riscuri: Riscul de subscriere, Riscul de lichiditate, Riscul de credit, Riscul de piață, Riscul operațional, Riscul reputațional și Riscul strategic. Riscurile sunt tratate individual, dar și în agregat. PAID S.A. calculează necesarul de capital utilizând Formula Standard. Rezultatele obținute oferă o imagine de ansamblu asupra modului în care sunt distribuite riscurile pe diferite categorii de risc și determină cerințele de capital și de solvabilitate în conformitate cu Solvabilitate II.

Pe baza rezultatelor financiare din ultimii ani, PAID este în plin proces de acumulare de fonduri proprii și de optimizare a cerinței de capital pentru asigurarea unei rate de solvabilitate cât mai confortabile.

Analizele de risc sunt întocmite la nivelul societății, respectând specificațiile politicilor și procedurilor de risc.

Cele mai importante riscuri sunt:

- ✓ **Subscriere:** Reprezintă cel mai important risc al societății. Față de perioada similară a anului trecut s-a înregistrat o creștere a SCR prime și rezerve și o creștere SCR Nat Cat, generată de creșterea reținerii proprii pentru riscul de inundații.
- ✓ **Piața:** Începând cu 30.06.2020, riscul de piață devine al doilea risc ca mărime pentru PAID, în creștere semnificativă din cauza creșterii riscului de concentrare și de marja de credit ca urmare a eliminării măsurilor tranzitorii privind titlurile de stat emise de statul român denumite în euro și a introducerii submodulelor SCR Imobiliare și SCR acțiuni. Un alt element de creștere îl reprezintă creșterea volumului activelor financiare (în special titluri de stat).
- ✓ **Contrapartida:** Reprezintă un risc foarte important pentru societate ca urmare a programului de reasigurare, care are o capacitate semnificativă de reasigurare furnizată de un număr mare de reasiguratori. Față de perioada similară a anului 2019 acesta a înregistrat o ușoară scădere, ca efect al scăderii expunerilor de tip 1, în condițiile noului program de reasigurare (creșterea reținerii pentru riscul de inundații).
- ✓ **Operațional:** Înregistrează o ușoară creștere față de cel din anul precedent ca urmare a creșterii portofoliului.

Mai multe detalii referitoare la sistemul de management al riscurilor sunt prezentate în [Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară \(SFCR\) Capitolul B \(subcapitolul B.3\) și Capitolul C.](#)

✓ [Concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare/management a/al riscurilor](#)

Apetitul la risc și pragurile de semnificație stabilite în cadrul sistemului de management sunt aprobate de Consiliul de Administrație.

Funcția de Management al Riscului și după caz, Comitetul de Management al Riscurilor raportează situația de risc către Consiliul de Administrație, printr-un raport de risc.

Periodic, Compartimentul Managementul Riscurilor/ Comitetul de Management al riscurilor prezintă Conducerii Executive/ Consiliului de Administrație indicatorii specifici de management al riscului, raportarea acestora la pragurile de referință, propune spre analiză, dezbateră și aprobare proceduri specifice managementului riscului, rapoarte, Matricea Riscului Operațional etc.

Conducerea companiei consideră că sistemul de management al riscului este adecvat, complet și acoperă corespunzător toate ariile de activitate.