

Átláthatósági Jelentés 2022

A jelentés a Állami Pénzügyi Felügyelet 2/2016. ASF rendelete által előírt követelményeivel összhangban, ASF által jóváhagyott, szabályozott és felügyelt szervezetek által alkalmazott vállalatirányítási (időről időre felülvizsgált és módosított) elveiről szól.

A fenti szabályzat előírásaira tekintettel a PAID S.A., a közzétételi követelményeknek megfelelően, közzéteszi és rendszeresen frissíti az információkat.

A.Szervezeti struktúra

A felelős társaságirányítási és igazgatási struktúrát: a Részvényesek Közgyűlése, az Igazgatótanács, a Vezérigazgató és a Vezérigazgató-helyettes látja el.

A Társaság részvényesei:

- ✓ ABC Biztosító Viszontbiztosító R.T.
- ✓ ASTRA R.T. Biztosító és Viszontbiztosító Társaság - fizetéseképtelen
- ✓ CARPATICA BIZ R.T. - fizetéseképtelen,
- ✓ CERTASIG Biztosító és Viszontbiztosító Társaság R.T. - fizetéseképtelen,
- ✓ CITY INSURANCE Biztosító és Viszontbiztosító Társaság R.T. - fizetéseképtelen
- ✓ SIGNAL IDUNA Biztosító R.T.,
- ✓ EUROINS ROMANIA Biztosító Viszontbiztosító R.T. - ASF működési engedély visszavonva 2023.03.17-én,
- ✓ GENERALI ROMANIA Biztosító Viszontbiztosító R.T.,
- ✓ GRAWE ROMANIA Biztosító R.T.,
- ✓ GROUPAMA Biztosító R.T.,
- ✓ UNIQA Biztosító R.T.,
- ✓ ALLIANZ -TIRIAC UNIT Biztosító R.T.

A társaság részvényesei összesen 19 341 819 részvénnnyel rendelkeznek, amelyek névértéke 4 lej. Jelenleg a PAID S.A. társaság jegyzett tőkéje 77 367 276 lej. A társaság jegyzett tőkéjének értéke 2022-ben növekedett a Rendkívüli Közgyűlés Határozat 2/27.06.2022 alapján. Az intézkedés értelmében a részvények névértéke 1 lejről 4 lejre emelkedett. A tőkeemelési műveletet a Pénzügyi Felügyeleti Hatóság jóváhagyta a 1325/26.09.2022 dátumú határozattal.

Az Igazgatótanács 5 tagja:

- ✓ Francois Coste - Elnök;
- ✓ Gabriel Marcu - Alelnök;
- ✓ Dna. Adriana Matache – Tag (AGOA 1/2022.09.19. számú határozattal kinevezett és a Pénzügyi Felügyeleti Hatóság 1703/2022.12.20. számú határozattal jóváhagyott);
- ✓ Dl. Mesut Yetiskul - Tag.

Ügyvezető Igazgatóság:

- ✓ Nicoleta Radu - Vezérigazgató;
- ✓ Natalia Man - Vezérigazgató-helyettes (megbízatása 2023.03.15-én lejárt);
- ✓ Ionuț Baciú – Igazgatóhelyettes, a 3/2023.02.14. számú Igazgatótanácsi határozat alapján kinevezett és a Pénzügyi Felügyeleti Hatóság 360/2023.04.12. számú határozatával jóváhagyott.

A vezetési struktúra saját tevékenysége során 8 tanácsadó bizottság támogatását élvezi: Kockázatkezelési Bizottság, Ellenőrzési Bizottság, Kár Bizottság, Panaszkezelési és Kezelési Bizottság, Befektetési Bizottság, Viszontbiztosítási Bizottság, Üzletmenet-folytonossági Bizottság (BCP) és Javadalmazási Bizottság. Ezek a bizottságok működési és szervezeti szabályzatok alapján működnek, rendszeres üléseket tartanak az év során. Ezek a bizottságok ajánlásokat tesznek különböző témákkal kapcsolatban, amelyek a döntéshozatali folyamat tárgyát képezik, és jelentéseket/közleményeket terjesztenek elő az Igazgatótanács számára, a rájuk bízott témákkal kapcsolatban.

PAID R.T. szintjén 8 bizottság jött létre: Kockázatkezelési Bizottság, Audit Bizottság, Kártérítési Bizottság, Panaszkezelési és Kezelési Bizottság, Befektetési Bizottság, Viszontbiztosítási Bizottság, Üzletmenet-folytonossági Bizottság (BCP) és Javadalmazási Bizottság.

A kulcs pozíciókat a következő személyek töltik be: Kockázatkezelési Osztály Vezetője, Törvényességi Főellenőr, a Belső Ellenőrzési/Audit Osztály Vezetője és az Aktuáriusi Osztály vezetője.

Szervezeti felépítés:

- ✓ Főtitkárság: Osztályvezető, Osztályvezető Asszisztens
- ✓ Aktuárius, Kockázat- és Gazdasági Menedzsment Osztály: Gazdasági Igazgató
- ✓ Kockázatkezelési Részleg: Osztályvezető, Aktuárius
- ✓ Gazdasági Osztály: Főkönyvelő, Pénzügyi, költségvetési és jelentési vezető, Közgazdászok, Pénzügyi banki könyvelő
- ✓ Belső Ellenőrzési és Minőségirányítási Osztály: Osztályvezető
- ✓ Humán erőforrás Osztály: Osztályvezető
- ✓ Belső Ellenőrzési/Audit (Könyvvizsgálati) Részleg: Osztályvezető
- ✓ Viszontbiztosítási Részleg: Osztályvezető, Biztosítási / Viszontbiztosítási szakemberek
- ✓ Jogi és Szabályszerűségi Osztály: Jogi és Szabályszerűségi Részleg: Osztályvezető, Törvényességi Ellenőr/Megfelelőség-ellenőrzési Tisztviselő, Jogi Tanácsadók
- ✓ Kárrendezési Részleg: Osztályvezető, Kárrendezési Ellenőrök/Tisztviselők, Kárrendezési Szakfelügyelők
- ✓ Fejlesztési Osztály: Értékesítési igazgató
- ✓ Forgalmazási / Műszaki Támogatási Részleg: Osztályvezető, Biztosítási Koordinációs Felügyelő
- ✓ Marketing/Kommunikáció Részleg: Osztályvezető, Marketing Szakértő
- ✓ Módszertani, Elemző és Jelentéskészítési Részleg: Osztályvezető, Elemző
- ✓ IT részleg: Osztályvezető, Elemző, Hálózati rendszergazda, Rendszermérnök
- ✓ Projekt menedzser
- ✓ CISO (kiberbiztonsági vezető)

B.A felelős vállalatirányítási rendszer fő jellemzői

A vállalatirányítási rendszer olyan szervezeti struktúrákat foglal magában, amelyek célja a társaság stratégiai céljainak és tevékenységének megvalósítása. PAID R.T. megfelelően és hatékonyan szervezett, és minden szükséges operatív eljárásokat és ellenőrzéseket végrehajtott.

PAID vállalat kormányzati rendszere az adekvát és átlátható felelősség megosztáson alapul, amely hatékony döntéshozatali folyamatot, érdekellentétek megelőzését és hatékony vállalatirányítást biztosít.

A vállalatban belül több olyan rendszer működik, amelyek a vállalatirányítást segítik elő. Ezek rendre:

- ✓ egy hatékony rendszer az érdekelt felek felé történő információközlésre és -továbbításra
- ✓ egy hatékony kockázatkezelési rendszer;
- ✓ egy hatékony belső ellenőrzési rendszer;

Továbbá, vállalati szinten számos irányelv és eljárás elfogadására és bevezetésére került sor, köztük: tevékenységek megfelelő elvégzésére vonatkozó irányelvek, megfelelőségi szabályzatok; javadalmazási politika; információbiztonsági politikák; kiszervezési politika; Szolvencia II politika; stb. Ezeket, egyéni és vállalati szinten egyaránt, rendszeresen felülvizsgálják és ellenőrzik, figyelembe véve a tevékenységek jellegét, terjedelmét és összetettségét.

A Társaságirányítási rendszerrel kapcsolatos célok elsősorban a következőkre irányulnak:

- ✓ a legújabb változásokhoz való alkalmazkodás;
- ✓ az érdekelt felek bizalmának megerősítése;
- ✓ egyértelműen meghatározott és kommunikált kormányzási folyamatok és kapacitások;
- ✓ a kockázatkezelés és belső ellenőrzés rendszerének folyamatos optimalizálása
- ✓ megfelelés a jogszabályi követelményeknek

A vállalat szervezeti felépítése és a Szervezeti és Működési Szabályzat bizonyítja, hogy a vállalat megfelelő struktúrával rendelkezik, amely megfelel a jellegének, terjedelmének és bonyolultságának, és az arányosság elve tiszteletben van tartva. Ezenkívül a Szervezeti és Működési Szabályzat említi a vállalat szervezeti struktúrájának szerepét és feladatait..

A jelentési időszakban nem történtek jelentős változások a vállalat irányítási rendszerében.

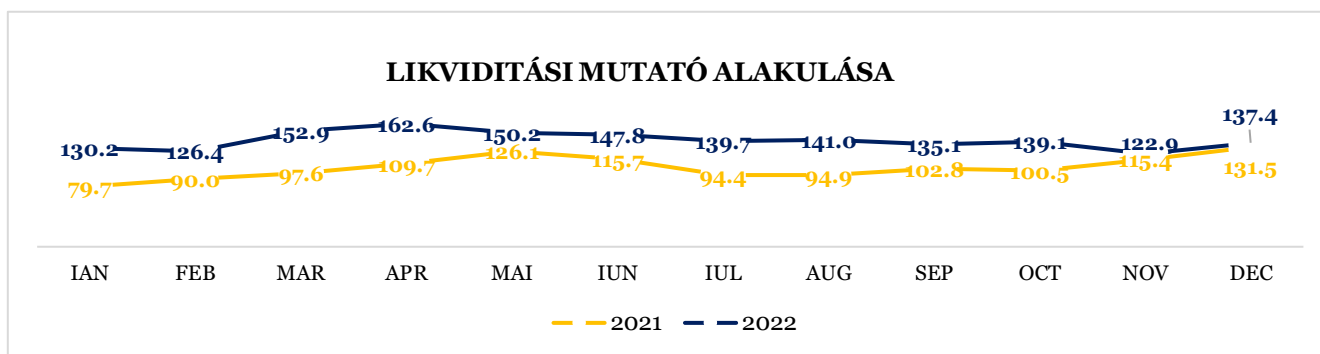
A vállalatirányítási keretrendszerrel kapcsolatos további részletek a **Szolvencia és Pénzügyi Jelentés (SFCR) fejezetében található. B feje.**

C.A pénzügyi helyzet értékelésének következtetései

A vállalat fő pénzügyi mutatói a jogszabályi követelményeknek megfelelő pénzügyi és számviteli jelentési szabványok szerint:

	2021	2022
Bruttó megszolgált díjak	171.485.097	176.287.208
Kárhányad	2,15%	2,00%
Viszontbiztosítási hányad	41,37%	42,78%
Egyéb biztosítástechnikai tételek hányada (katasztrófa tartalék)	15,31%	15,19%
Kiadási hányad (jutalékok, beszerzési költségek változása, kiadások, adminisztrációs költségek, új projektek, céltartalékok)	21,18%	22,78%
Kombinált hányad	80,01%	82,75%
Nettó eredmény (lei)	39.386.341	39.013.517

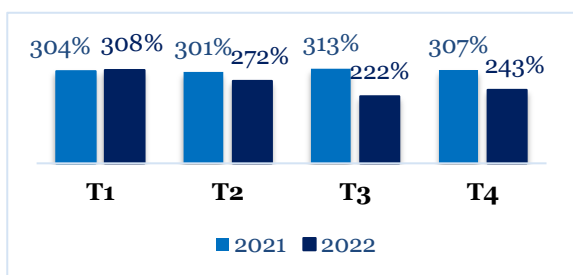
Likviditási mutatók alakulása az ASF módszertanának megfelelően meghatározott és számított:



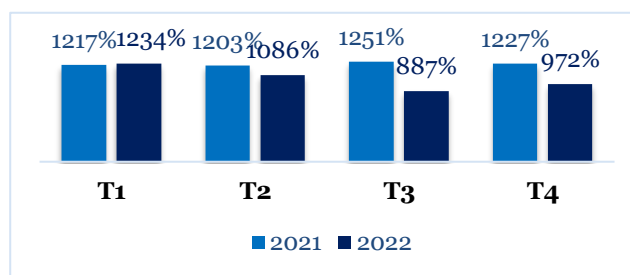
A vállalat fő pénzügyi stabilitási mutatói a Szolvencia II jelentési rendszerben, standard képlet szerint számítva:

Szolvencia:

SCR Fedezet



MCR Fedezet



2022-ben a fizetőképességi/szolvencia mutató csökkenő tendenciát mutatott, amelyet mind a saját forrás tartalék növekedése miatti SCR/szavatolótőke-szükséglet növekedés, mind az állampapírok piaci értékének csökkenése miatti szavatolótőke-csökkenés határoz meg, amit a kamatláb kedvezőtlen alakulása eredményezett.

	31.12.2021	31.12.2022
Piaci kockázatra vonatkozó tőkekövetelmények	45.636.567	48.289.109

kamatkockázatr	25.824.795	33.967.464
részvénypiaci kockázatra	335.572	267.649
ingatlan leértékelés kockázatára	437.912	298.601
kamatrés kockázat	13.391.415	11.545.263
koncentrációs kockázatokra	25.197.671	21.985.619
devizaárfolyam-kockázatra	16.238.856	14.666.706
Partnerkockázat tőkekövetelménye	24.012.110	25.600.798
1-es típusú kitettségekre	23.113.209	24.751.808
2-es típusú kitettségekre	1.181.573	1.117.750
Tőke-szükséglet biztosítási kockázatra	79.230.240	110.957.333
díj- és tartalék kockázatra	20.929.344	19.735.143
természeti katasztrófa-kockázatra	71.362.513	104.365.785
Diverzifikáció	(34.009.395)	(38.435.150)
Szavatoló tőke szükséglet (SZTSZ)	114.869.523	146.412.090
A működési kockázatokra vonatkozó tőkeszükséglet	5.144.553	5.288.616
Korrektció előtti szolvencia tőkekövetelménye	120.014.075	151.700.707
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	(19.202.252)	(16.126.048)
Teljes szavatolótőke-szükséglet SCR	100.811.823	135.574.659
SCR Ráta	307%	243%
MCR Ráta	1227%	972%

A PAID S.A. 2022. december 31-én érvényben lévő vészhelyzeti kockázatok biztosítására vonatkozó programjának 1 milliárd eurós kapacitása volt földrengési, árvízi és földcsuszamlási kockázatokra, maximálisan 11 millió eurós saját megtartással a földrengés kockázatára és 9 millió eurós saját megtartással az árvízi és földcsuszamlási kockázatokra. A viszontbiztosítási programot 48 fős panel támogatja, és a kapacitás kb. 50%-a olyan viszontbiztosítóktól származik, akik AA minősítést kaptak a S&P vagy az AM Best-től.

D.Pénzügyi beszámolási standardok és gyakorlatok alkalmazásának formális keretrendszerének főbb jellemzői

A PAID S.A. az **állami pénzügyi helyzeteket** az Állami Pénzügyi Felügyelet 41/2015-ös számú rendeletének megfelelően állítja össze, amely jóváhagyja a biztosítási és/vagy viszontbiztosítási tevékenységet folytató entitások egyéni éves pénzügyi helyzetét és konszolidált éves pénzügyi helyzetét szabályozó könyvelési előírásokat.

Az éves pénzügyi kimutatásokat független könyvvizsgáló ellenőrzi. A 2022-es pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokat a Mazars România S.R.L. ellenőrizte

Az FSA 19/30.10.2015 sz. Szabály rendelkezéseinek megfelelően a cég 2015-től kezdődően éves pénzügyi helyzeteket készít és közzétesz tájékoztatási céllal a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alkalmazásával.

Szolvencia II (SII) jelentés

A 237/2015 sz. törvény pénzügyi jelentéstételi előírásoknak megfelelően ami a

biztosítási és viszontbiztosítási tevékenység engedélyezését és felügyeletét illeti valamint a 21/2016 számú rendelet a biztosítási és/vagy viszontbiztosítási tevékenységre vonatkozó jelentésekről, későbbi módosításokkal és kiegészítésekkel összhangban, a PAID S.A jelentést állít össze és tesz közzé:

- ✓ Negyedéves és éves kvantitatív jelentéstételi sablonok (**QRT**)
- ✓ A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés (**SFCR**);
- ✓ Rendszeres felügyeleti jelentés (**RSR**).

Továbbá, a Szolvencia II, felhatalmazáson alapuló és belső politikák rendeletének követelményeinek megfelelően PAID S.A. évente vagy minden alkalommal amikor a kockázati profilban vagy kockázatvállalásban jelentős változások következnek be, előretekintő csoport szintű saját kockázat-/ szavatolótőke-értékelési jelentést állít össze (**ORSA** Riport).

A PAID S.A. szintjén kidolgozásra és alkalmazásra került a „Jelentéstételi szabályzat”, melynek célja valamennyi kötelező jelentés időben történő kitöltése és továbbítása, valamint azok helyességének és teljességének biztosítása.

Az Ellenőrző/Audit Bizottság azon fórum, amely jóváhagyja a törvényi könyvvizsgálói és Szolvencia II jelentéseket, mielőtt azokat az Igazgató Tanácsnak és/vagy a (Részvényesek) Közgyűlésének nyújtják be jóváhagyásra, a körülményektől függően.

E.A kockázatkezelési rendszer főbb jellemzői

A Kockázatkezelési Rendszer Társaság szintű irányítása a Kockázatkezelési tevékenység tervezésével, koordinálásával és ellenőrzésével történik. Ennek keretén belül, konkrét stratégiákat rögzít, politikákat és eljárásokat dolgoz ki a kockázatok azonosítására, értékelésére, nyomon követésére, kezelésére/csökkentésére és időben történő bejelentésére, azok optimalizálása és a kockázat tudatossághoz („risk awareness’-hez”) igazodó szervezeti kultúrának kialakítása érdekében.

A kockázatkezelési rendszeren keresztül a társaság célja a Szolvencia II szint erősítése.;

- ✓ a kockázatok hatásának értékelése és kezelése a szolvencia indikátorokra, a jövedelmezőségre és a likviditásra;
- ✓ a jogszabályi változások folyamatos monitorizálása és azok végrehajtása;
- ✓ az IFRS követelmények végrehajtási folyamatának folytatása;
- ✓ a katasztrófa veszteségek kezelési terv befejezése;
- ✓ a viszontbiztosítási program folyamatos optimalizálása.
- ✓ a specifikus jogi keret javítása érdekében tett intézkedések folytatása.
- ✓ az infláció gyorsulásból eredő specifikus kockázatok értékelése és ellenőrzése
- ✓ a biztosítási portfólió fejlesztése a biztosítási lefedettség növelésével.

A specifikus kockázatkezelési stratégia/módszerek a Társaság átfogó stratégiájának szerves részét képezi, fő célként van kitűzve: a tőkekövetelmények (SCR és MCR) teljesítése, és egy növekvő szolvencia mutató biztosítása, egy optimális viszontbiztosítási program és egy hatékony és profitra és tőkésítésre célzott irányítási struktúra megvalósítása, mindez a PAID S.A. pénzügyi stabilitásának megőrzése

érdekében, hogy eleget tegyenek az illetékes Ügyfélnél fennálló összes pénzügyi kötelezettségek teljesítésének.

A PAID S.A. évente kockázati Tervet készít, mely meghatározza minden egyes jelentős kockázatra vonatkozó célokat és intézkedéseket, melyek az Igazgatótanácsban megvitatásra és jóváhagyásra kerülnek.

PAID kockázati stratégiája a következő irányelveken alapul:

- ✓ Egy megfelelő irányítási struktúra kialakítása, amely összhangban áll a PAID stratégiájával;
- ✓ A kockázatkezelés a szabványokon és szabályokon alapuló irányítási rendszer szerves része;
- ✓ A kockázat stratégia az PAID S.A. üzleti stratégiájának integráns része, amelyet figyelembe vesznek az üzleti stratégiák folyamataiban a kockázatvállalási hajlandóság, a saját tőke szintje és a tőkekövetelmény (SCR) tekintetében;
- ✓ A társaság vezetése biztosítani fogja egy erős tőkeképzési alapot és körültekintő szolvencia arányokat;
- ✓ A viszontbiztosítási program a kockázatok átadásának és a saját tőke védelmének fő eszköze;
- ✓ Az „biztonság vs. nyereség” elvén alapuló befektetési politika, amely korlátokat állapít meg az eszközosztályokra vonatkozóan, és elkerüli a túlzott koncentrációt egy pénzügyi intézetben.
- ✓ A teljesítménymutatók folyamatos fejlesztése és azok felügyelete, hogy a figyelmeztető jeleket időben azonosítani lehessen;
- ✓ A stratégiai és operatív/működési tervezési folyamatot az ORSA eredményei támogatják;
- ✓ Működési kockázatsökkentési technikák alkalmazása (belső ellenőrzési rendszer, üzletmenet-folytonossági tervek, informatikai-biztonsági és katasztrófa-helyreállítási terv, személyek és eszközök védelmi és biztonsági intézkedései);
- ✓ Folyamatok optimalizálása.

A Társaság a fejlesztési és teljesítmény trendekkel kapcsolatban meghatározta a fő célokat a 2023-2027-es időszakra, amelyek a vállalat üzleti tervének négy fejlesztési pilléréhez kapcsolódnak:

1. **Irányítás:** A társaság teljes kockázatprofiljának és a jogi követelményeknek megfelelő működési keret biztosítása;
2. **Pénzügyi fenntarthatóság:** A társaság szolvenciási szintjével és megfelelő méretű újraelosztási struktúrájával és védelmi szintjével kifejezett;
3. **Operatív fenntarthatóság:** Kifejeződik a képességben, hogy bármikor megfeleljen egy rendkívül nagy műveleti terhelésnek, amely meghaladja a szokásos átlagot, nagyobb események vagy a portfólió növekedése esetén;
4. **Fejlesztés:** Az áttörési arány növelése és ennek következtében a portfólió bővítése.

PAID S.A tevékenysége a következő kockázatoknak való kitettség szempontjából van elemezve:

Biztosítási kockázat, likviditási/devizaárfolyam-kockázat, hitelkockázat, piaci kockázat, működési kockázat, hírnév kockázat, stratégiai kockázat. A kockázatok mind

egyedi, mind összesített szinten vannak kezelve. PAID S.A. a tőkeszükségletének számításakor a Standard Formulát használja. Az elért eredmények áttekintést nyújtanak arra vonatkozóan, hogy milyen módon vannak a kockázatok különböző kockázati kategóriákra osztva és meghatározzák a tőke- és a fizetőképességi követelményeket a Szolvencia II alapján.

Az utóbbi évek pénzügyi eredményei alapján, PAID jelenleg azon dolgozik, hogy szavatoló tőkét halmozzon fel és a tőkeszükségletét optimalizálja egy minél kényelmesebb szolvenciamutató biztosítása érdekében.

A kockázatelemzések vállalati szinten történnek, a kockázati politikák és eljárások előírásait tiszteletben tartva.

Az elmúlt évek pénzügyi eredményei alapján, PAID teljes mértékben a saját tőke felhalmozására és a tőkekövetelmény optimalizálására összpontosít annak érdekében, hogy a lehető legkomfortosabb szolvencia arányt biztosítsa.

A kockázatelemzéseket a társaság szintjén készítik el, tiszteletben tartva a kockázatpolitikák és -eljárások előírásait.

A szolvencia tőkekövetelmény kvantitatív értékelése:

	31.12.2021	31.12.2022	Variáció a 2021-es adathoz képest	
Jegyzési SCR	79.230.240	110.957.333	31.727.092	40,04%
Szerződő félhez köthető SCR	24.012.110	25.600.798	1.588.688	6,62%
Piaci alapú SCR	45.636.567	48.289.109	2.652.542	5,81%
Működési Alapú tőkekövetelmény	5.144.553	5.288.616	144.063	2,80%
SCR Totál	100.811.823	135.574.659	34.762.836	34,48%

- ✓ **Biztosításjegyzési:** Ez a társaság legfontosabb kockázatát jelenti. Az előző év hasonló időszakához képest a biztosításjegyzési kockázat jelentősen nőtt a természeti katasztrófa kockázatokkal kapcsolatos nettó SCR növekedése miatt, a saját megtartás jelentős növekedése mellett.
- ✓ **Piaci:** Ez a második legfontosabb kockázat a PAID számára. Az előző év hasonló időszakához képest enyhe növekedést mutatott, ami a kamatlábas kockázat növekedésének következménye (főleg a hozamgörbe emelkedésétől függ).
- ✓ **Szerződő félhez köthető:** Ez egy fontos kockázatot jelent a társaság számára a többletbiztosítási program miatt, amely jelentős kapacitással rendelkezik és sok viszontbiztosító biztosítja. Az előző évhez képest enyhe növekedést mutatott, amely a kockázat csökkentésének hatásának számítási módszerének, az expozíció növekedésének, valamint a CQS1 minősítésű viszontbiztosítók súlyának csökkenésének következménye.
- ✓ **Műveleti:** az előző év azonos időszakához viszonyítva enyhe növekedést mutat a portfólió növekedése miatt.

További információk a kockázatkezelési rendszerhez kapcsolódóan a [Szolvencia és pénzügyi helyzetről szóló jelentés \(SFCR\) B. fejezetében \(B.3. alfejezet\) és C. fejezetében](#) található.

F.A vállalat következtetései a kockázatkezelési rendszer hatékonyságának értékeléséről

- ✓ Az irányítási rendszerben meghatározott kockázati étvágyat és a lényegességi küszöböket az Igazgatóság hagyja jóvá.
- ✓ A Kockázatkezelési intézkedéseket ellátó Funkció és adott esetben a Kockázatkezelési Bizottság egy kockázati jelentés útján jelenti a kockázati helyzetet az Igazgatóságnak.
- ✓ Időszakonként, a Kockázatkezelési Osztály/a Kockázatkezelési Bizottság bemutatja az Ügyvezető Igazgatóságnak/ az Igazgató Tanácsnak a kockázatkezelésre jellemző mutatószámokat, és azok referencia értékhez való viszonyulását, valamint kockázatkezelésre, jelentésekre, Működési Kockázati Mátrixra stb. irányuló konkrét eljárásokat terjeszti elemzésre, vitára és jóváhagyásra.
- ✓ A Társaság vezetése úgy ítéli meg, hogy a kockázatkezelési rendszer megfelelő, teljes és átfogó módon megfelelően lefedi a tevékenységi területeket.