

Raport De Transparență

data publicării 30.04.2025

POOL-UL DE ASIGURARE ÎMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE

B-dul Nicolae Titulescu, nr. 4-8, Aripa de Est a clădirii America House,
etaj 3, București, Sector 1.

Tel: +40 31.105.42.60; Fax: +40 31.105.42.62
office@paidromania.ro; www.paidromania.ro

Registrul Comerțului București nr. J2009010819408 C.U.I. 26191737

Capital social subscris și vărsat 77.367.276 lei;

Operator date cu caracter personal nr. 16321

Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară: RA-065

Cod LEI 315700H6SYCXQWPJF410

Acest raport este realizat în conformitate cu cerințele Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare.

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 Directorii Generali Adjuncți.

Acționarii societății:

- ✓ ABC Insurance S.A.,
- ✓ Societatea de Asigurare-Reasigurare ASTRA S.A. - în faliment,
- ✓ CARPATICA ASIG S.A. - în faliment,
- ✓ Societate de Asigurare și Reasigurare CITY INSURANCE S.A. – în faliment,
- ✓ SIGNAL IDUNA Asigurări S.A.,
- ✓ EUROINS ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A. - în faliment,
- ✓ GENERALI ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A.,
- ✓ GRAWE ROMANIA Asigurare S.A.,
- ✓ GROUPAMA Asigurări S.A.,
- ✓ UNIQA Asigurări S.A.,
- ✓ ALLIANZ -TIRIAC UNIT Asigurari S.A.

Acționarii societății dețin împreună un număr de 19.341.819 acțiuni, având o valoare nominală de 4 Lei, astfel că în prezent capitalul social al PAID S.A. este în valoare de 77.367.276 lei.

În data de 25.04.2024 ABC Insurance S.A. a achiziționat participația deținută de CERTASIG-Societate de Asigurare și Reasigurare S.A., reprezentând 5,5% din capitalul social al PAID, prin înscrierea cesiunii în Registrul Acționarilor. ABC Insurance S.A. a fost aprobată în calitate de acționar semnificativ în data de 22.04.2024.

În data de 02.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. a fost declarat câștigător al licitației organizată de Adunarea Creditorilor a Societății de Asigurare-Reasigurare ASTRA S.A. Prețul de vânzare a fost de 6,44 lei/acțiune (prețul total al participației 18.689.063 lei), pentru pachetul de 15% din capitalul social al PAID. În data de 08.10.2024, Gravity Capital Investments S.A. a fost desemnat câștigător al licitației organizată de Adunarea Creditorilor a Societății de Asigurare și Reasigurare CITY INSURANCE S.A. În data de 21.10.2024, Gravity Capital Investments S.A. a fost desemnat câștigător al licitației organizată de Adunarea Creditorilor a Societății CARPATICA ASIG S.A. La data întocmirii acestui raport aceste achiziții urmează procedura de avizare la ASF.

La data de 20.11.2024, acționarii societății au votat pentru majorarea de capital social al societății, prin majorarea valorii nominale a acțiunilor de la 4 lei la 10 lei, astfel încât capitalul să aibă o valoare totală de 193.418.190 lei, însă la data întocmirii prezentului raport, operațiunea se află în procedura de aprobare la ASF. Majorarea capitalului social va avea loc sub condiția obținerii aprobării Autorității.

Cei cinci membri ai Consiliului de Administrație sunt:

- ✓ Dl. François Benoit Jean-Baptiste Pierre Coste - Președinte;
- ✓ Dl. Gabriel Marcu - Vicepreședinte;

- ✓ Dna. Adriana-Mihaela Matache – Membru;
- ✓ Dl. Paul-Corneliu Cazacu - Membru;
- ✓ Dl. Mesut Yetiskul- Membru.

Conducerea Executivă:

- ✓ Dna. Nicoleta Radu - Director General;
- ✓ Dl. Ionuț-Daniel Baciuc – Director General Adjunct;
- ✓ Dl. Cosmin-Petru Tudor- Director General Adjunct.

Structura de conducere, în desfășurarea activității proprii, beneficiază de sprijinul a nouă comitete și un subcomitet cu rol consultativ. Acestea funcționează în baza unor Regulamente de organizare și funcționare și emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional și înaintea Consiliului de Administrație materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.

Aceste Comitete sunt: Comitetul de Managementul Riscului, Subcomitetul de Management al Riscului TIC, Comitetul de Audit, Comitetul de Daune, Comitetul de analiză și soluționarea reclamațiilor, Comitetul de Investiții, Comitetul de Reasigurare, Comitetul de Continuitate a activității (BCP), Comitetul de Remunerare și Comitetul de Criză al Planului de Instrumentare a Daunelor de Catastrofă.

Funcții cheie: Managementul Riscului, Conformitate, Audit Intern și Actuarial.

Funcția cheie de audit intern este externalizată către Deloitte Audit SRL – Responsabilul intern de funcție externalizată fiind Managerul Departamentului de Audit Intern.

Funcții critice: Financiară/Economică, Juridică, Reasigurare, Daune, Tehnologia Informației, Control Intern și Metodologie și Raportare Subscriere. Persoanele care dețin funcțiile cheie/critice sunt conducătorii structurilor organizatorice menționate.

Organizarea structurală:

- ✓ Conducere executivă: Director General și doi Directori Generali Adjuncți;
- ✓ Secretariat General: Manager departament Secretariat General, Asistent manager;
- ✓ Departament Actuarial: Manager departament, Actuar;
- ✓ Departament Managementul Riscului: Manager departament, Actuar;
- ✓ Departament Contabilitate: Manager departament, Economist;
- ✓ Departament Financiar : Manager departament, Economist
- ✓ Departament Resurse Umane: Manager departament;
- ✓ Departament Control Intern și Managementul Calității: Manager departament;
- ✓ Departament Audit Intern: Manager departament;
- ✓ Departament Reasigurare: Director departament, Manager departament, Specialist asigurare/reasigurare :
- ✓ Departament Juridic și Conformitate: Director Juridic și Conformitate;
- ✓ Departament Juridic: Consilieri juridici;
- ✓ Departament Conformitate: Manager departament conformitate;
- ✓ Departament Daune: Director departament, Inspectori coordonare daune/specialitate daune;
- ✓ Departament Distribuție/Suport tehnic: Manager departament, Inspector coordonator asigurări, Coordonator distribuție autorități publice;

- ✓ Departament Marketing/Comunicare: Manager departament / Specialist marketing;
- ✓ Departament Metodologie, Analiză și Raportări Subscriere: Manager departament, Analist, Arhivar;
- ✓ Departament Tehnologia Informației: Director departament, Analisti, Administrator de rețea, Inginer de sistem;
- ✓ Ofițer de securitate (CISO);
- ✓ Manager proiecte.

Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta

Sistemul de guvernanta 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. Sistemul de guvernanta al PAID se bazează pe o repartizare adecvata și transparenta a responsabilitatilor, care vizează un proces eficient de luare a deciziilor, prevenirea conflictelor de interese și asigurarea unei gestionari eficiente a companiei.

În cadrul societății funcționează mai multe sisteme care au rolul de a asigura guvernanta 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/proceduri pentru buna desfășurare a activității; politici de adecvare; politica de remunerare; politici/proceduri de securitate a informațiilor; politica de externalizare; politica de guvernanta; 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 guvernanta sunt axate, în primul rând pe:

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

Organigrama societății și Regulamentul de organizare și funcționare relevă faptul că societatea are o structură adecvată naturii, volumului și complexității acesteia, iar principiul proporționalității este respectat. De asemenea, în ROF-ul sunt menționate rolurile și atribuțiile structurilor organizatorice ale companiei.

În perioada de raportare nu au fost aduse modificări structurii organizaționale.

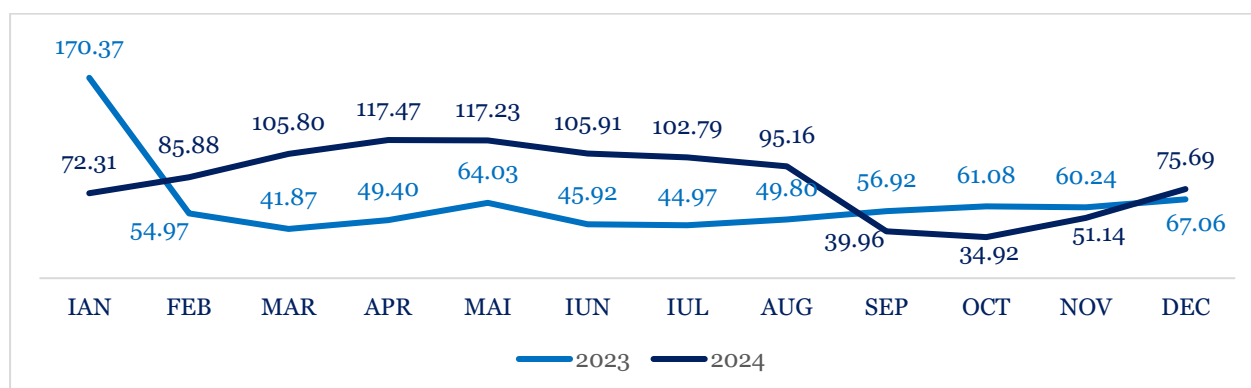
Detalii suplimentare despre cadrul de guvernanta corporativă sunt disponibile în [Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară \(SFCCR\) Cap. B.](#)

Concluziile evaluării poziției financiare

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

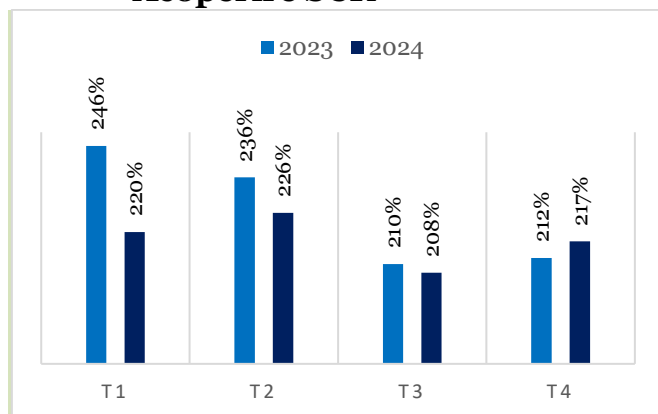
	2023	2024
Prime Brute Câștigate	188.454.931	254.233.839
Rata daunei	17,2%	7,9%
Rata reasigurării	56,4%	60,8%
Rata altor rezerve tehnice (rezerva catastrofa)	11,6%	5,8%
Rata cheltuielilor (comisioane, variație cheltuieli achiziție, cheltuieli, administrative, cheltuieli proiecte noi, provizioane)	24,1%	21,6%
Rata combinată	109,4%	96,1%
Rezultatul net (lei)	2.371.348	29.053.035

Evoluția coeficientului de lichiditate, stabilit și calculat conform metodologiei ASF:

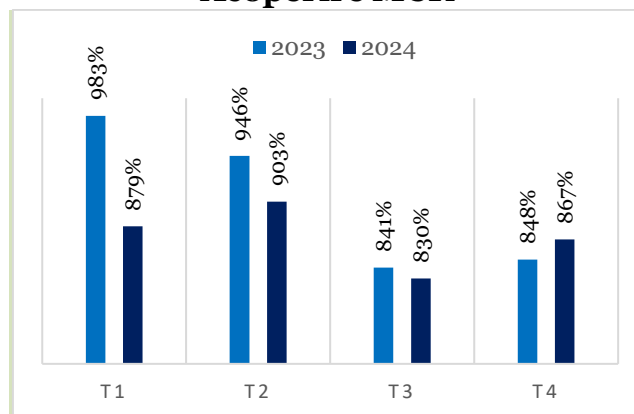


Principali indicatori de stabilitate financiară ai companiei, în regim de raportare Solvabilitate II, calculați conform Formulei Standard:

Acoperire SCR



Acoperire MCR



Începând cu 2022, rata de solvabilitate a avut un trend descendent determinat de creșterea SCR în principal ca urmare a creșterii reținerii proprii și a expunerii societății prin creșterea de portofoliu, în condițiile unei rate a daunei crescute generată de cutremure în 2023 și inundații în 2024. În continuare se menține o valoare de piață a titlurilor de stat mai mică decât valoarea contabilă, generată de evoluția nefavorabilă a ratei dobânzii.

	31.12.2023	31.12.2024
Cerinta de capital pentru riscul de piata	47.630.202	59.655.997
pentru riscul de rata a dobanzii	31.120.562	47.553.437
pentru riscul de devalorizare a actiunilor	478.558	689.048
pentru riscul de devalorizare a bunurilor imobiliare	1.338.844	934.260
pentru riscul de marja de credit	10.546.890	11.121.777
pentru riscul de concentrare	23.691.283	28.292.833
pentru riscul valutar	15.982.875	8.974.637
Cerinta de capital pentru riscul de contraparte	29.762.769	32.729.049
pentru expuneri de Tip 1	28.512.515	31.329.482
pentru expuneri de Tip 2	1.640.619	1.836.037
Cerinta de capital pentru riscul de subscriere	135.608.697	148.197.458
pentru riscul de prime si rezerve	17.357.626	25.591.965
pentru riscul de catastrofe naturale	130.223.820	139.713.172
Diversificare	-41.191.873	-48.646.179
Cerinta de capital de baza (BSCR)	171.809.796	191.936.324
Cerinta de capital pentru riscul operational	5.653.648	8.469.653
Cerinta de capital de solvabilitate inainte de ajustare	177.463.444	200.405.977
Ajustarea pentru capacitatea impozitelor amanate de a absorbi pierderile	-19.576.442	-23.378.446
Cerinta de capital de solvabilitate total SCR	157.887.002	177.027.531

Cerinta de Capital de Solvabilitate (SCR) la 31.12.2024 este de 177.027.531 RON. **Rata de solvabilitate este de 217%.**

Pentru acoperirea riscurilor asumate de catre Companie, PAID S.A. avea în vigoare la 31.12.2024 un program de reasigurare cu o capacitate de 1,37 miliarde EURO, susținut de un panel format din 57 de reasiguratorii.

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 2024 a fost auditat de Forvis Mazars Romania S.R.L..

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 (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, după caz.

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”.

Prin sistemul de management al riscurilor se urmarește asigurarea realizării obiectivelor societății privind:

- ✓ consolidarea gradului de Solvabilitate II, inclusiv în perspectiva modificării formulei standard al dezvoltării unui Model intern partial pentru submodulul de catastrofe naturale;
- ✓ evaluarea și administrarea impactului riscurilor asupra indicatorilor de solvabilitate, profitabilitate, lichiditate;
- ✓ monitorizarea implementării modificărilor legislative în timp util (legislație europeană privind sustenabilitatea/ durabilitatea, reziliența operațională digitală - DORA);
- ✓ finalizarea dezvoltărilor informatice aferente programului Prometheus și implementarea la nivel de piață a planului de instrumentare a daunelor în caz de dezastru extins;
- ✓ adaptarea continuă a programului de reasigurare în scopul asigurării unei capacități adecvate și la o calitate a reasiguratorilor în conformitate cu politica societății;
- ✓ evaluarea și controlul riscurilor specifice generate de inflația ridicată, riscul sistemic și performanța economică scăzută;
- ✓ asigurarea soluționării ritmice a cererilor de dauna printr-un proces care să asigure satisfacerea asiguraților (număr redus de petiții și acțiuni în instanță);

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 eficiența operațională 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;

- ✓ Asigurarea integrării Managementului riscului în sistemul de management bazat pe standarde și reguli;
- ✓ Integrarea strategiei de riscuri în strategia 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);
- ✓ Asigurarea unei baze de capital puternice și unei rate de solvabilitate prudente;
- ✓ Utilizarea programului de reasigurare ca principal mijloc de transfer al riscului și protecție a fondurilor proprii;
- ✓ Adoptarea unei Politici 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;
- ✓ Susținerea procesului de planificare strategică și operațională având în vedere 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);
- ✓ Asigurarea unui management eficient al riscurilor privind tehnologia informației și comunicațiilor (TIC);
- ✓ Optimizarea proceselor organizației, urmărind eficientizarea activității.

Principalele obiective strategice ale Societății 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 și cu profilul de risc al societății;
2. **Sustenabilitate financiară:** reflectată de nivelul de solvabilitate al Societății 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 sau în cazul creșterii portofoliului;
4. **Dezvoltare:** creșterea gradului de acoperire a fondului locativ prin asigurarea obligatorie PAD.

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. Societatea 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 regimul Solvabilitate II.

O dată cu revizuirea Regulamentului Delegat 35/2015, se va elimina PAID din aplicarea submodului de catastrofe naturale al formulei standard de calcul al cerinței de capital de solvabilitate. PAID va utiliza în continuare metodologia formulei standard furnizată de către EIOPA, cu excepția acestui submodul pentru care s-a demarat un proiect de elaborare și aprobare a unui model intern parțial.

În cadrul societății se realizează și se dezvoltă analize atât cantitative cât și calitative ale acestor riscuri, în vederea realizării unei imagini amănunțite a riscurilor și în special pentru identificarea de măsuri necesare de atenuare a riscurilor și de control al acestora.

Rezultatele cantitative ale celor mai importante riscuri ale Societății sunt:

RON

	31.12.2023	31.12.2024	Variație față de 31.12.2023	
SCR Subscriere	135.608.697	148.197.458	12.588.761	9,28%
SCR Contrapartida	29.762.769	32.729.049	2.966.280	9,97%
SCR Piața	47.630.202	59.655.997	12.025.795	25,25%
SCR Operational	5.653.648	8.469.653	2.816.005	49,81%
SCR Total	157.887.002	177.027.531	19.140.529	12,12%

- ✓ **SCR Subscriere:** Reprezintă cel mai important risc al societății. Față de 31.12.2023 riscul de subscriere a crescut ușor ca urmare a creșterii de portofoliu și a creșterii reținerii proprii.
- ✓ **SCR Piața:** Reprezintă al doilea risc ca importanță pentru PAID. Față de 31.12.2023 acesta a înregistrat o creștere în special ca urmare a creșterii riscului de rată a dobânzii (determinat de creșterea volumului de titluri de stat și de creșterea curbei randamentelor) precum și de SCR concentrare (ca urmare a retratării împrumutului la Fondul de Garantare al Asiguraților).
- ✓ **SCR Contrapartida:** Reprezintă un risc important pentru societate ca urmare a programului de reasigurare, care are o capacitate semnificativă, furnizată de un număr mare de reasiguratori. SCR Contrapartida a înregistrat o ușoară creștere pentru expunerile de tip 1 în special ca urmare a creșterii de portofoliu.
- ✓ **SCR Operațional:** Înregistrează o creștere semnificativă față de 31.12.2023 ca urmare a creșterii de portofoliu.

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, Departamentul 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.