



Notă privind aprobarea valorii maxime asigurate și a nivelului maxim al primei aferente poliței de asigurare de răspundere civilă a membrilor Consiliului de Administrație ai CN APDM SA emisa de membri Comitetului de Gestionare a Riscurilor întruniți în ședința legal constituită în data de 27 iulie 2026

I. Context si Necesitate/ Temei legal

Exercitarea mandatului de administrator presupune asumarea unor responsabilități semnificative privind administrarea societății, aprobarea deciziilor strategice, supravegherea conducerii executive, monitorizarea riscurilor, protejarea patrimoniului societății și respectarea obligațiilor legale și de guvernanta corporativă.

Polițele de tip D&O (Directors and Officers Liability Insurance) au rolul de a proteja administratorii și directorii pentru răspunderea personală ce poate rezulta din erori, omisiuni, acte de neglijență sau decizii adoptate în exercitarea funcției de conducere dar și protejării societății în raport cu prejudicii financiare ce pot rezulta din exercitarea funcției de conducere.

Din perspectiva legislației societare, pentru societățile pe acțiuni există obligația încheierii unei asigurări de răspundere pentru administratori (*art. 153¹² (4) din legea 31/1990*) fără ca legea să stabilească o limită minimă a sumei asigurate, în timp ce OUG 109/2011 (*art. 39(2)*) menționează ca plata asigurării de răspundere profesională este efectuată de întreprinderea publică și nu face parte din remunerație. Această fapt impune societății obligația de a fundamenta în mod rezonabil atât valoarea maximă asigurată, cât și nivelul maxim al primei, în raport cu dimensiunea societății, complexitatea activității, expunerea la risc, practica de piață și capacitatea financiară a societății.

II. Propunerea supusa aprobării

Aprobarea valorii maxime asigurate pentru polița de asigurare de răspundere civilă a membrilor Consiliului de Administrație (*asigurare colectiva*), în cuantum de 5.000.000 lei, precum și nivelul maxim al primei de asigurare aferente, în cuantum de 75.000 lei/an, pentru perioada rămasă a mandatului (2026-2029).

Mandatarea conducerii executive pentru derularea serviciilor de achiziție corespunzătoare încheierii poliței de asigurare, cu respectarea valorii maxime asigurate și a plafonului maxim al primei aprobate, precum și cu urmărirea obținerii celor mai favorabile condiții de acoperire pentru societate și conducere.

III. Fundamentarea valorii maxime asigurate si a plafonului maxim al primei de asigurare

Întrucât polițele D&O sunt cotate individual, în funcție de profilul de risc al societății, nu există un tarif unic aplicabil. Prima de asigurare depinde, de regulă, de factori precum:

- *valoarea maximă asigurată;*
- *domeniul de activitate al societății;*
- *cifra de afaceri și activele societății;*
- *statutul societății — listată sau nelistată;*



- *istoricul litigiilor și al daunelor;*
- *numărul persoanelor asigurate;*
- *existența unor riscuri speciale de reglementare;*
- *nivelul franșizei;*
- *clauzele suplimentare solicitate, inclusiv costuri de apărare, acoperire retroactivă sau clauză run-off.*

Valorile polițelor de asigurare de tipul D&O prezintă variații mari. Ca reper orientativ, prin procedurile publice de licitație una dintre limitele mari agregate identificate a fost în valoare de 7.000.000 euro (APDM Constanta), iar printre cele mai mici valori am identificat 5.000.000 euro la CN Aeroporturi București. La societăți private există și acoperiri D&O de ordinul 1.000.000 euro, astfel ca prin raportare la aceste benchmarkuri, o valoare asigurată de 1.000.000 euro (**5 milioane lei**) reprezintă un nivel prudent și semnificativ inferior reperelor publice identificate pentru companii mari sau cu profil complex de risc. Nivelul poliței propus pentru CN APDM este justificat de nivelul cifrei de afaceri, de complexitatea operațională medie dar și printr-un istoric bun al litigiilor societății.

Potrivit practicii, nivelul primei poate varia în funcție de condițiile pieței, de structura poliței și de riscurile asigurate între **[0,75%-2%] din valoarea maximă asigurată**. Prin extrapolare prudentă, pentru o valoare asigurată de **5.000.000 lei**, o primă calculată strict la un reper de 0,75% ar conduce la o valoare de circa **37.500 lei/an**. Totuși, pentru limite asigurate mai reduse, prima nu scade întotdeauna proporțional, deoarece asigurătorii aplică prime minime, costuri fixe de subscriere și ajustări în funcție de profilul de risc. În practică, pentru o poliță D&O cu limită de 5.000.000 lei, un interval rezonabil de piață poate fi estimat orientativ între **40.000 lei și 100.000 lei/an**, în funcție de acoperiri, franșiză, istoricul de risc și condițiile de subscriere.

Prin urmare, se propune stabilirea unui plafon maxim al primei de asigurare de **75.000 lei/an**, echivalent cu aproximativ **1.5% din valoarea maximă asigurată**. Acest plafon are caracter maximal și nu reprezintă o obligație de contractare la această valoare, ci o limită superioară în interiorul căreia conducerea executivă poate derula procedura de ofertare și negociere, urmând ca selecția să aibă în vedere nu doar valoarea primei, ci și calitatea acoperirii, excluderile, sub-limitele, franșizele, acoperirea costurilor de apărare, teritorialitatea, perioada de raportare extinsă și condițiile de încetare/reînnoire.

Elemente minime recomandate pentru poliță

Pentru asigurarea unei protecții adecvate, polița ar trebui să includă, în măsura în care este și acceptat de asigurător, următoarele elemente:

- acoperirea structurii de conducere inclusiv acoperirea Societății;
- acoperirea costurilor de apărare, consultanță juridică și reprezentare;
- acoperirea cererilor formulate de terți, acționari, creditori sau alte persoane îndreptățite;
- acoperirea răspunderii pentru erori, omisiuni, neglijență sau încălcarea obligațiilor de administrare, în limitele legii;
- clauză de continuitate și retroactivitate de min 2 ani;
- posibilitatea unei perioade extinse de raportare, în cazul încetării mandatului;
- excluderi clare și limitate;
- franșize rezonabile;



Telefon : 0236/460 660 - 61, 62, 63
Fax : 0236/460 140
E-mail : apdm@apdmgalati.ro
Web Page : www.apdmgalati.ro



171/29.07.2026

- sub-limite clare si transparente

Concluzie

Polița are ca scop asigurarea unui nivel adecvat de protecție pentru membrii Consiliului de Administrație împotriva riscurilor de răspundere civilă generate de exercitarea mandatului, în limitele și condițiile prevăzute de lege și de contractul de asigurare.

Având în vedere responsabilitățile aferente mandatului de administrator, necesitatea asigurării unui nivel adecvat de protecție pentru membrii Consiliului de Administrație, practica de piață privind polițele D&O și obligația utilizării prudente a resurselor societății, se justifică înaintarea către Adunarea Generală a Acționarilor a propunerii privind aprobarea:

- valorii maxime asigurate de **5.000.000 lei**;
- nivelului maxim al primei de asigurare de **75.000 lei/an**, pentru perioada acoperita de 12 luni.

Plafonul maxim al primei are rolul de a permite derularea unei proceduri competitive de ofertare și negociere, fără a depăși un nivel considerat rezonabil și proporțional cu limita de răspundere propusă.

Aceasta propunere a fost formulata de Comitetul de Gestionare a Riscurilor, Comitet Consultativ al Consiliului de Administrație

Membri

Fatu Simona-Carmen

Simona-Carmen
Fatu

Digitally signed by Simona-Carmen Fatu
Date: 2026.07.29 14:09:00 +03'00'

Costea Marcela-Daniela

COSTEA
MARCELA-
DANIELA

Digitally signed by COSTEA MARCELA-DANIELA
Date: 2026.07.29 15:28:55 +03'00'

Brinza Vladut

Semnatar: Brinza Vladut
Data si ora semnarii: 2026.07.29 15:45:39 +0300

