

**The Insurance Company  
„DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” SA  
THE SUPERVISORY BOARD  
REPORT ON ACTIVITY FOR 2020 YEAR**

The Supervisory Board of the Company was elected by the Ordinary General Meeting of Shareholders decision held on April 26, 2018, for a term of four years and is composed from 3 members:

Chairman - Mr. Franz Fuchs,  
Deputy Chairwoman - Ms. Sonja Raus,  
Member of the Board - Mr. Marek Golebiewski.

The Supervisory Board members were approved in function by the National Commission of Financial Market (Decision no.04-1614 dated June 06, 2018) and registered by the Agency for Public Services on June 18, 2018

According to the decision of the Ordinary General Meeting of Shareholders dated 17.04.2020, the resignation of Ms. Sonja Raus from the position of member of the Supervisory Board was accepted, and Mr. Harald Riener was elected as a member, and also as the Deputy Chairman of the Supervisory Board. The empowerments of Mr. H. Riener as the member of the Supervisory Board were established until 26.04.2022. Mr. H. Riener was approved in function by the National Commission of the Financial Market (decision no. 04-1431 dated 28.05.2020) and registered by the Agency for Public Services of the RM on 04.06.2020.

Thus, according to the situation on 31.12.2020, the composition of the Company's Supervisory Board is as follows:

Chairman - Mr. Franz Fuchs,  
Deputy Chairman - Mr. Harald Riener,  
Member of the Board - Mr. Marek Golebiewski

During the reporting period the Supervisory Board performed its duties in accordance with the rights and obligations stipulated by the Company' Statute, the Supervisory Board Regulation and guided by the norms of the Company's Corporate Governance Code.

During the reporting period, the Supervisory Board permanently monitored activity and worked in close collaboration with the Company's Management Board. Have continued the adjustment of the Company' corporate rules and norms of the operational activity to the VIG' Group corporate norms and standards.

During the reported period, the Supervisory Board activity have been focused on the Company's financial stability and solvency improvement; implementation of

**Raportul Consiliului de Supraveghere al  
Companiei de Asigurări  
„DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” SA  
privind activitatea în anul 2020**

Consiliul de Supraveghere al Companiei este ales prin decizia Adunării Generale Ordinare a acționarilor ținută la data 26 Aprilie 2018 pe un termen de 4 ani și compus din 3 persoane:

Președinte – d-l Franz Fuchs,  
Vice – președinte – d-na Sonja Raus,  
Membru al Consiliului – d-l Marek Golebiewski

Membrii Consiliului au fost avizați în funcție de către Comisia Națională a Pieței Financiare (avizul nr.04-1614 din 06.06.2018 ) și consemnat de către Agenția Servicii Publice a RM la data 18.06.2018.

Conform deciziei Adunării generale ordinare a acționarilor din 17. 04.2020 a fost acceptată demisia dnei Sonja Raus din funcția de membru al Consiliului de Supraveghere, iar dl Harald Riener a fost ales în calitate de membru, și totodată de Vice-președinte al Consiliului de Supraveghere. Împreună cu dl Harald Riener în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere au fost stabilite pana la 26.04.2022. Dl. H.Riener a fost avizat în funcție de către Comisia Națională a Pieței Financiare (avizul nr.04-1431 din 28.05.2020) și consemnat de către Agenția Servicii Publice a RM la data 04.06.2020.

Astfel, conform situației la 31.12.2020 componenta Consiliului de Supraveghere al Companiei este următoare:

d-l Franz Fuchs, Președinte;  
d-l Harald Riener, Vice- președinte;  
d-l Marek Golebiewski, membru.

Pe parcursul perioadei de raportare Consiliul de Supraveghere a executat funcțiile sale în conformitate cu drepturile și obligațiunile stipulate prin Statutul Companiei, regulamentul Consiliului de Supraveghere și ghidându-se de normele Codului de Guvernanta corporativă al Companiei.

Pe parcursul perioadei de gestiune raportate, Consiliul de Supraveghere permanent a monitorizat activitatea Organului Executiv și a lucrat în strânsa colaborare cu acesta. A continuat ajustarea normelor corporative și de activitate operațională a Companiei la normele și standardele corporative ale Grupului de companii VIG.

În perioada de gestiune raportată Consiliul de Supraveghere a acordat atenție priorită sporirii nivelului de stabilitate financiară și solvabilitate a Companiei,

measures to mitigate the negative consequences of the Covid-19 pandemic on the Company' operational activity

In 2020 were held 7 meetings of the Supervisory Board, including 4 ordinary meetings and 3 – extraordinary. Within these meetings has been examined different issues related to the Company operational activity, including: approval of the Company strategy of development for 2021 -2025, approval of the Business plan and Reinsurance program for 2021, examination of the quarterly Internal Audit reports on performed activities and approval of Internal Audit plan for 2021, examinations of the quarterly results of the Company' activity and main indicators of the approved for 2020 Business plan achievements, including analysis of performances per lines of business, analysis of the main indicators of the financial stability (Profit and Loss account, Solvency margin and Liquidity ratio, Loss ratio and combined ratio); evolution of the technical reserves; analysis of the investment activity, Branche Offices' network restructuring and improving of its profitability, etc. As well has been examined and acknowledged the Management Board report concerning Company's activity results for 2020 financial year.

Within the reported period, on the Supervisory Board decision, some segments of the Company's activity were examined by the Internal Audit, in according with Group's standards (audit on accounting; on taxes and reporting; on Actuarial activity, on anti-fraud activity; Legal department activity, including litigations, on IT, on Logistic activity).

The Supervisory Board's activity is performed in close collaboration with the Company's Audit Committee, and the Management Board' members – General Director and Financial Director; the Management Board activity is permanently supervised and coordinated.

On the Audit Committee recommendations, the Supervisory Board acknowledged the external auditors Report - the auditing firm "BDO Audit & Consulting" SRL related to the Company's financial statements for reporting period and propose it's for the Shareholders' approval. Based on this, the Supervisory Board considered that the financial statements for 2020 presented by the Company' Management Board are prepared in accordance with the requirements of Moldovan legislation and provide a fair view under the Company' assets and liabilities, its financial situation and registered financial result.

implementării masurilor de aplanare a consecințelor negative ale pandemiei Covid-19 asupra activității operaționale a Companiei.

Pe parcursul anului 2020 au avut loc 7 ședințe ale Consiliului de Supraveghere, inclusiv 4 ședințe ordinare și 3 – extraordinare, în cadrul cărora sau examinat diferite chestiuni ce țin de activitatea operațională a Companiei, inclusiv: aprobarea strategiei de dezvoltare a Companiei pentru perioada 2021 -2025; aprobarea Business planului și programului de reasigurări pentru anul 2021, examinarea rapoartelor trimestriale de activitate ale Auditului Intern și aprobarea Planului de audit intern pentru 2021, examinarea trimestrială a rezultatelor de activitate ale Companiei și evoluarea principalelor indicatori ai Business - planului aprobat pentru anul 2020, inclusiv analiza performanțelor Companiei pe linii de business, analiza indicatorilor de stabilitate financiară (contului de profit și pierderi, marjei de solvabilitate și coeficientului de lichiditate, ratei daunei și ratei combinate), analiza și rezultatele activității investiționale, reorganizarea rețelei subdiviziunilor teritoriale ale Companiei și sporirea profitabilității acestora, și altele. A fost examinat și aprobat Raportul Consiliului de Administrație privind rezultatele de activitate a Companiei pentru exercițiul finanțier 2020.

In perioada raportată, la decizia Consiliului de Supraveghere, a fost supusă auditului intern conform standardelor Grupului activitatea Companiei pe unele segmente (auditul serviciului contabil, taxe și raportare, auditul activităților de actuariat; activităților anti-fraudă; auditul activității Departamentului juridic, inclusiv activitatea de litigii; auditul IT, logistica).

Activitatea Consiliului de Supraveghere se desfășoară în strânsa colaborare cu Comitetul de Audit și membrii Organului executiv al Companiei – Directorul general și Directorul Financiar, se efectuează permanentă supraveghere și coordonare a activității organului executiv.

In baza recomandărilor Comitetului de Audit, Consiliul de Supraveghere a luat act de raportul auditorilor externi - companiei de audit „BDO Audit & Consulting” SRL asupra situațiilor financiare ale Companiei în perioada de raportare și îl propune spre aprobarea acționarilor. În baza raportului Auditorului extern, Consiliul de Supraveghere consideră că situațiile financiare pentru anul 2020 prezentate de Organul Executiv sunt întocmite conform cerințelor legislației în vigoare a Republicii Moldova și oferă o imagine corectă asupra activului și pasivului, asupra situației financiare și a rezultatului finanțier ale Companiei.

Taking into consideration the Company's indicators of development for 2020 financial year, provided by the Company' Business Plan, which was approved by the Supervisory Board based on the indicators of the Company's economic activity achieved in the previous reporting period, the estimations of internal sources of business financing, estimated impact of the Covid-19 pandemic on the national insurance market development for the next three years, during 2021 the Supervisory Board activity will focused on strengthening of the Company's leading position on the market, stopping of decline and revers on continued growth of sales, including via development of alternative channels of sales, diversification and improving of the Company' insurance portfolio; improvement of the investments structure, continue implementation of the VIG's corporate norms, using the best practices of the corporate governance.

In order to mitigate the negative impact of the COVID-19 pandemic consequences and for maintaining the financial stability of the Company in 2021, the Supervisory Board will come with recommendation to the Company's Shareholders regarding the distribution of the profit obtained in the financial year 2020 and its direction to the Company's development and completion of the legal reserves.

Având în vedere indicatorii de dezvoltare a Companiei, stabilități pentru exercițiul finanțiar 2021 prin Business planul și care a fost aprobat de către Consiliul de Supraveghere reieșind din indicatorii activității economice - finanțare ale Companiei atinși în perioadă de gestiune precedentă, estimările surselor interne de finanțare a afacerii, estimând impactul pandemiei virusului Covid-19 asupra dezvoltării pieței naționale de asigurări în următorii trei ani consecutivi, pe parcursul anului 2021 activitatea Consiliului de Supraveghere se va focaliza pe fortificarea poziției de lider a Companiei pe piață, stoparea declinului și creșterea continuă volumului de vânzări, inclusiv prin dezvoltarea canalelor alternative de vânzări; diversificarea și optimizarea portofoliului de asigurări; îmbunătățirea structurii investițiilor, implementarea continuă a normelor corporative VIG, utilizarea celor mai buni practici de guvernanță corporativă.

Pentru temperarea impactului negativ ale consecințelor pandemiei COVID-19 și intru menținerea stabilității finanțare ale Companiei în anul 2021, Consiliul de Supraveghere va ieși cu recomandarea către acționarii Companiei privind repartizarea profitului obținut în exercițiul finanțiar 2020 și îndreptarea acestuia spre dezvoltarea Companiei și completarea rezervelor, prevăzute de legislație.



Franz Fuchs

Supervisory Board Chairman/  
Președintele Consiliului de Supraveghere



Harald Riener

Supervisory Board Deputy Chairman/  
Vice- Președintele Consiliului de Supraveghere

CA "Donaris Vienna Insurance Group" SA

April 14, 2021