



Hammond Bogaru & Associates, Bucharest- Romania

Article: „Achizitia societatilor de brokeraj – un nou punct de interes al investitorilor straini in Romania”

Language : Romanian

Available translations: English, French

Authors : Cristian Bogaru, Sorina Stoica

Published in : Juridice.ro, AvocatBiz (On-line)

Date : February 2011

La aproape doi ani de când criza economică mondială afectează și România, noile condiții economice au transformat piața de intermediere în asigurări în unul dintre domeniile câștigătoare ale industriei financiare existente pe piață, aceasta fiind una dintre ariile de activitate care au reușit cu adevărat să se adapteze și să obțină creșteri comparative cu cele din perioada premergătoare crizei.

Mai bine de o treime din asigurările încheiate în anul 2009 în România au fost realizate prin intermediul celor peste 500 de brokeri de asigurare existenți pe piață. Această tendință s-a menținut și în primul trimestru al anului 2010, ponderea primelor brute subscrise prin intermediul societăților de brokeraj situându-se, potrivit estimărilor Insurance Profile la 27% din totalul pieței asigurărilor.

Este de remarcat faptul că, în primele trei luni ale anului 2010, afacerile brokerilor români au înregistrat o creștere de circa 15%, în termenii volumului de „prime intermediare”, atingând un total de 150 milioane euro. Pentru anul în curs, estimările specialiștilor cu privire la gradul de cuprindere a pieței de brokeraj în totalul pieței asigurărilor indică un procent în urcare de circa 40%, ceea ce se poate traduce printr-o creștere a interesului clienților față de companiile de brokeraj în asigurări. Iar acolo unde există interes din partea consumatorilor pentru produsele de asigurare, va exista implicit și preocuparea investitorilor pe acest segment.

În ultimii ani pe piața asigurărilor au intervenit schimbări majore, astfel că în anul 2009 a avut loc una dintre cele mai importante tranzacții în materie, prin care o importantă societate de asigurări franceză a intrat pe piața asigurărilor din România prin două fuziuni și o preluare, noua societate făcând astfel parte din unul dintre cele mai puternice grupuri internaționale de asigurări și financiare.

Cadrul legislativ național în materia asigurărilor este propice înființării societăților de brokeraj precum și achiziționării de părți sociale/acțiuni în cadrul societăților menționate, deja înființate în acest domeniu.

În general, societățile de brokeraj sunt constituite sub forma societăților cu răspundere limitată, astfel încât vom face referire cu predilecție, la transferul de

părți sociale. Astfel, definim partea socială ca fiind titlul de proprietate care reprezintă o fracțiune din capitalul unei societăți cu răspundere limitată.

Cel mai utilizat mod de dobândire a părților sociale este cesiunea care se realizează prin intermediul unui contract de cesiune de părți sociale. Părțile contractante sunt Cedentul (vânzătorul), care este actualul asociat care deține părțile sociale și care urmează a le ceda prin transfer și Cesionarul (cumpărătorul), adică viitorul asociat care este o persoană juridică și care va prelua aceste părți sociale.

În cazul societăților de brokeraj, Cedentul este o persoană juridică română, broker de asigurare, supus unui regim special de organizare și funcționare a activității în baza dispozițiilor legale privitoare la asigurări și reasigurări în România definite de Legea nr. 32/2000 privind societățile de asigurare și supravegherea asigurărilor, Normele de aplicare ale acestora precum și Normelor privind autorizarea și funcționarea brokerilor de asigurare și/sau reasigurare.

Din economia normelor legale mai sus menționate, orice modificare intervenită în legătură cu schimbarea acționariatului, patrimoniului sau transferul părților sociale, trebuie supusă spre analiză și verificare, Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor din România (CSA).

În acest sens, Cesionarul trebuie să îndeplinească aceleași condiții pe care legea le impune Cedentului, la momentul constituirii sale, deci și obținerea avizului CSA necesar în etapa înregistrării la Registrul Comerțului. Una dintre cerințele majore constă în păstrarea obiectului unic de activitate în scopul primirii avizului CSA.

În scopul realizării cesiunii, Cesionarul trebuie să îndeplinească aceleași condiții privind funcționarea sa ca aceea impuse Cedentului. Astfel, Cedentul trebuie să aibă calitatea de broker de asigurare și să desfășoare operațiuni de asigurare și/sau reasigurare. CSA va fi notificat cu privire la contractul de cesiune privind transferul părților sociale.

Cesonarul, persoana juridică, broker de asigurare și/reasigurare trebuie să îndeplinească și anumite condiții speciale:

a) să nu fie acționar sau asociat direct ori indirect al unui asigurator, reasigurator sau al unui agent de asigurare ori de reasigurare, și să nu aibă ca acționar direct ori administrator un asigurator, reasigurator, un agent de asigurare ori de reasigurare, un asistent în brokeraj sau conducătorul unui asistent în brokeraj persoană juridică ori conducătorul unui agent de asigurare persoana juridică;

b) asociații ori acționarii semnificativi, conducătorii executivi și administratorii să nu aibă cazier judiciar pentru infracțiuni contra patrimoniului sau infracțiuni prevăzute în legislația financiar-fiscală și cazier fiscal; în situația în care a desfășurat activități de intermediere în asigurări să nu fi fost radiat din Registrul intermediarilor în asigurări/reasigurări din motive imputabile acestuia.

c) administratorii să nu fie angajați ai societăților de asigurare și/sau reasigurare pe perioada mandatului la brokerul de asigurare și/sau reasigurare;

d) conducătorii executivi să nu dețină funcții de conducere la o altă persoană juridică română sau străină;

e) conducătorii executivi și administratorii să aibă o buna reputație, onestitate și probitate morală;

f) conducătorii executivi să aibă studii superioare și o experiență de cel puțin 3 ani într-o funcție de conducere operativă în domeniul asigurărilor sau de cel

puțin 5 ani într-o funcție de conducere în domeniul financiar-bancar și/sau al pensiilor private.

Prin „funcție de conducere operativă” se înțelege inclusiv cea de șef de serviciu/compartiment a cărui activitate este relevantă pentru specificul domeniului asigurator sau cel financiar-bancar, precum și funcția de director de agenție sau de sucursală a unei entități care operează în acest domeniu.

Pentru fiecare persoană nominalizată în calitate de conducător executiv sau administrator, atunci când acesta are atribuții similare conducerii executive, pentru ultimii 10 ani, CSA va avea în vedere, dacă prezintă relevanță, și situații cum ar fi:

a) persoana respectivă se află sau s-a aflat în conflict cu o autoritate de supraveghere din domeniul asigurărilor sau financiar-bancar ori al pensiilor private din România sau din străinătate, a fost sancționată sau i s-a respins sau retras o autorizație sau aprobare de către o asemenea autoritate ori s-a aflat în altă situație care prin aspectele relevante ar putea avea efecte negative asupra imaginii ori activității brokerului la care persoana în cauză este desemnată cu responsabilități de administrare și/sau de conducere.

b) dacă a exercitat fără aprobarea CSA o funcție pentru care era prevăzută obligativitatea obținerii unei astfel de aprobări;

c) în exercitarea unei funcții de administrare/conducere a unui asigurator sau intermediar în asigurări și/sau în reasigurări sau a unei sucursale a unui asigurator sau intermediar în asigurări și/sau reasigurări străin, nu a participat la adoptarea și/sau aplicarea unor decizii privind activitatea acestuia, prin care s-a urmărit satisfacerea unor interese individuale sau de grup.

d) entitățile la care persoana respectivă exercita sau a exercitat responsabilități de administrare/conducere ori la care este sau a fost acționar semnificativ sau asociat s-a aflat în conflict cu vreo autoritate din România sau din străinătate, însărcinată cu supravegherea în domeniul asigurărilor sau financiar bancar, au fost supuse vreunei sancțiuni dispuse de o asemenea autoritate

e) persoana respectivă a făcut sau face obiectul unor proceduri penale.

La solicitarea CSA, Cesionarul persoană juridică străină are obligația să prezinte documente (certificate, adeverințe etc.) emise de către forul omolog în materia asigurărilor din statul de rezidență al acestuia, din care să rezulte că se încadrează în unul din următoarele tipuri de instituții: instituție de credit, instituție financiară nebanară, societate de servicii și investiții financiare, societate de asigurări/reasigurări, broker de asigurări.

Prin condițiile impuse atât brokerilor de asigurare cât și societăților de asigurare, CSA, ca for superior, are rolul de a proteja persoanele asigurate și de a asigura corecta funcționare a sistemului de asigurări din România, legislația română fiind completată de normele CSA în materia asigurărilor.

Conform raportărilor CSA, piața românească a societăților de brokeraj în asigurări a înregistrat la sfârșitul anului 2009 un total de 725 mil. Euro în prime de asigurare intermediare. Din analiza situațiilor financiare, la 31 Decembrie 2009, transmise de peste 500 de brokeri de asigurare, a rezultat că anul 2009 a prezentat o creștere nominală a volumului primelor intermediare cu 7,5% față de anul 2008. Prin aceste cifre, piața brokerajului în asigurări a ajuns să reprezinte 35% din totalul primelor brute subscrise de piața asigurărilor din România. Astfel, profitul total al pieței de brokeraj în asigurări în anul 2009 a fost cuantificat la 145,3 mil. lei, potrivit datelor prezentate de CSA la Forumul Internațional Asigurări

- Reasigurări 2010. Prin raportare la anul 2008 piața de brokeraj a înregistrat așadar, o creștere de 77% , de la 174 mld. lei la 310 mld. lei.

Din această perspectivă, domeniul intermediarilor în asigurări continuă să fie unul de interes major pentru investitori.

Așa cum am arătat, asigurările de viață au fost cele care și-au sporit ponderea în piață. În acest domeniu s-a înregistrat o creștere în moneda europeană cu 4,3%. Astfel, în primele 6 luni ale anului în curs, asigurările de viață au reprezentat 18,7% din piața asigurărilor, cu 1,47 puncte procentuale peste ponderea deținută în prima jumătate a anului 2009.

În schimb, subscrierile aferente asigurărilor generale au scăzut în primele luni ale anului în curs cu 5.6% în moneda europeană până la valoarea de 848 milioane euro, ceea ce reprezintă 81,3% din totalul pieței asigurărilor. Practic asiguratorii au subscris cu 50 mil. euro mai puțin decât valoarea afacerilor consemnate în perioada similară a anului trecut.

Însă, revigorarea pieței de asigurări în România reprezintă în continuare un pas economic important și un deziderat al anilor următori, fiind privită cu optimism de către investitori, furnizorii și consumatorii de servicii din acest sector.

Prin raportare la dinamica pieței de asigurări, se previzionează că investiția pe această piață va continua și în perioada următoare punându-se accent pe piața de vânzări de polițe de asigurare către persoane fizice, piața pe care vor exista efecte benefice și în viitor.