

NOTĂ
de informare privind analiza procesului de supraveghere a
SAR City Insurance SA pentru perioada 2014 - 2020

I. SUMAR

Nota prezintă o analiză a procesului de supraveghere derulat pentru societatea SAR City Insurance SA în perioada 2014 – 2020, conform informațiilor disponibile puse la dispoziție de către structurile de specialitate cu atribuții în supraveghere și control din cadrul Sectorului Asigurări – Reasigurări din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară. Pentru relevanță este cuprins și începutul de an 2021.

Este prezentat astfel un sumar al istoricului de supraveghere, inclusiv următoarele: ▪

- Constatările efectuate în urma acțiunilor de supraveghere (și control);
- Sancțiunile aplicate și măsurile dispuse în sarcina societății în urma constatărilor efectuate de către structurile de specialitate din cadrul Sectorului Asigurări - Reasigurări;
- Măsurile întreprinse de Societate în vederea remedierii aspectelor constatate și rezultatul acestora;
- Rezultatul monitorizării îndeplinirii de către societate a măsurilor dispuse.

La finalul materialului sunt prezentate sintetic *concluziile* identificate din analiza istoricului activității de supraveghere, precum și idei care pot fi reținute ca fiind *lecții învățate* pentru îmbunătățirea activităților viitoare, în circumstanțe similare.

În același context,

- în anexa nr. 1 sunt rezumate în mod cronologic toate acțiunile de supraveghere și control întreprinse în perioada analizată, constatările structurilor de specialitate, respectiv sancțiunile și măsurile dispuse prin actele individuale emise în urma prezentării acestora în cadrul ședințelor Consiliului ASF;
- în cadrul anexei nr.2 sunt prezentate instrumentele și măsurile ce ar putea fi întreprinse de ASF în temeiul *Legii nr. 246/2015 privind redresarea și rezoluția asiguratorilor* din perspectiva calității ASF de autoritate competentă de supraveghere.

II. EXPUNERE DE MOTIVE

În baza atribuțiilor sale, Serviciul Supraveghere și Control Integrat (SSCI) a analizat istoricul, evoluția și modalitatea de desfășurare a procesului de supraveghere efectuat în perioada 2014-2020 pentru societatea City Insurance. Acest proces a constatat în **5 acțiuni de control** orientat preponderent pe aspecte prudențiale, dintre care **3 inopinate și 2 periodice**, precum și în **activități de supraveghere off – site**. La acestea se adaugă acțiuni de supraveghere / control permanent / control inopinat în aria de monitorizare a comportamentului societății în piață și în relația cu asigurații și păgubiții.

SUPRAVEGHERE PRUDENȚIALĂ

2014

În perioada 2014 - 2015, City Insurance și-a menținut o cotă de piață în jurul nivelului de 10%, pe segmentul RCA. În 2015, ponderea rezervelor tehnice brute în piață ajunsese la 3,5%, în timp ce ponderea PBS în totalul pieței de asigurări era de 6,3%. Coeficientul de lichiditate scăzuse de la 1,01 (2014) la 0,83 în 2015 și 0,73 în 2016.

Prima acțiune de control (inopinat) din perioada analizată a avut loc în anul 2014, în urma căreia au fost efectuate mai multe constatări referitoare la sub-adekvarea rezervelor de daună avizată (rezultată din testele run-off), concentrare pe reasiguratori, supraevaluare active imobiliare, neînregistrarea corectă a daunelor. În urma acțiunii a fost emisă o **decizie a Consiliului ASF (CASF) referitoare la sub-adekvarea rezervelor de daună avizată** în care s-a stabilit un **plan de măsuri** pe 6 luni în sarcina societății (Decizia nr.2308/29.12.2014 emisă în urma Hotărârii CASF în ședința din data de 26.11.2014, în cadrul căreia au fost prezentate de către SSPIII DSC–SAR rezultatele controlului inopinat, efectuat în perioada 26.06.2014-24.07.2014).

În urma controlului menționat mai sus, directorul general respectiv directorul general adjunct al City Insurance au primit fiecare **amendă în sumă de 20.000 lei**. Amintim faptul că, în perioada aprilie-mai 2014, mai multe persoane din conducerea societății primiseră avertisment scris sau amendă. Totodată, în iulie 2012 societății îi fusese interzis, de către autoritatea de supraveghere din Italia, dreptul de a mai subscrie noi riscuri în Italia. În 16 iunie 2015 a fost aprobat Dan Odobescu în calitate de Președinte CA și Director General, pentru un mandat de 4 ani.

În urma monitorizării s-a concluzionat că **măsurile stabilite nu au condus la remedierea deficiențelor constatate**, reieșind faptul că societatea a continuat să mențină **dauna avizată la o valoare mai mică decât sumele plătite cu titlu de despăgubire**.

Pe parcurs, în contextul celor constatate și de auditorul societății, au mai fost identificate următoarele:

- Societatea înregistra o **creanță față de terți**, în valoare de cca. 48 mil. lei, cu **scadență depășită**;
 - Din analiza contractelor de asigurare, valabile pentru anul 2015, s-au identificat **elemente de risc, cu impact asupra gradului de recuperare a creanțelor de reasigurare**.

2015

În noiembrie 2015 au devenit disponibile și rezultatele exercițiului BSRE de atunci, din care rezulta faptul că City Insurance nu ar fi îndeplinit SCR (restricțiile legale se aplicau însă abia din 2016, cu o perioadă tranzitorie de 1 an pentru măsura de retragere a autorizației, până în 31.12.2016). Din BSRE dar și din raportul de audit statutar au mai reieșit și alte aspecte cu potențial de neconformitate privind creanțele.

Pentru neremedierea deficiențelor din controlul anterior și ținând cont și de aspectele suplimentare identificate, la sfârșitul anului 2015 s-a dispus efectuarea **unui alt control inopinat** la sediul City Insurance (perioada controlată fiind 31.12.2014-30.09.2015). Acesta a avut ca obiect **verificarea modului de ducere la îndeplinire a măsurilor stabilite în urma controlului inopinat din 2014** (planul de măsuri pe 6 luni stabilit în sarcina societății în baza Deciziei nr.2308/29.12.2014 menționată anterior), precum și **verificarea aspectelor identificate suplimentar menționate mai sus** (operațiunile care au condus la înregistrarea creanței față de terți și a sumelor de recuperat de la reasuratori aferente daunelor avizate RCA și Carte Verde). Totodată, **un alt obiect al controlului** a fost verificarea respectării prevederilor art.21 din Norma ASF 23/2014 (normă privind asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru prejudicii produse prin accidente de vehicule, abrogată și înlocuită ulterior prin Norma 39/2016), cu accent pe următoarele:

- Modul de determinare a categoriilor de riscuri omogene pentru care au fost stabilite tarifele de prime pentru anul 2016;
- Modul și corectitudinea estimării daunei medii și a frecvenței daunei, pe fiecare categorie de risc pentru care este calculat tariful de primă pentru anul 2016;
- Calitatea și corectitudinea datelor utilizate în stabilirea ipotezelor și a metodelor actuariale folosite pentru determinarea tarifelor de prime pentru anul 2016.

Aici este de menționat că în urma monitorizării măsurilor dispuse în urma controlului din 2014 nu au fost propuse și dispuse restricții de natură operațională / administrativă sau restricții de business împotriva societății ci o altă acțiune de control. În aceea perioadă, supravegherea efectivă se făcea aproape exclusiv prin control la sediu, restul activităților fiind alcătuite din analiza conformității raportărilor.

De asemenea, este important de menționat că în perioada de final de an 2014 și început de an 2015, ASF a trecut printr-o reorganizare majoră. Având în vedere contextul turbulent în care instituția își desfășura activitatea în acea perioadă, reorganizarea instituției a dus printre altele la reconfigurarea echipelor de control și chiar la plecarea din instituție a unor membri în acele echipe.

2016

Rezultatele controlului inopinat din 2015 (descrise în Anexa 1) au fost prezentate CASF în luna aprilie 2016, iar prin **Decizia nr. 901/18.04.2016** emisă în baza Hotărârii CASF în ședința din data de 13.04.2016, în cadrul căreia au fost analizate rezultatele controlului inopinat și analiza diagnostic asupra SAR City Insurance SA, elaborate de SSPIII-DSC–SAR, s-a dispus **deschiderea procedurii de redresare financiară pe bază de plan de redresare financiară**, ca urmare a nerespectării de către City Insurance a **indicatorilor prevăzuți de regimul Solvabilitate I (regim național)**. **În fapt societatea îndeplinea marja minimă de solvabilitate însă avea coeficient de lichiditate subunitar.**

Pe lângă procedura de redresare financiară pe bază de plan, măsurile prevedeau: ▪

Recuperarea împrumuturilor acordate City Invest & Management Srl (entitate afiliată) și interzicerea acordării de noi împrumuturi;

- Recuperarea creanțelor neîncasate de la debitori diverși;
- acoperirea cerinței de capital minim (MCR) calculată la 01.01.2016 sau modificarea profilului de risc în 3 luni de la aprobarea planului de redresare;
- Acoperirea cerinței de capital de solvabilitate (SCR) calculată la 01.01.2016 sau modificarea profilului de risc în 6 luni de la aprobarea planului de redresare; ▪ Limitarea unităților de expunere brute aferente activității RCA și a valorii expunerilor brute corespunzătoare celorlalte activități de asigurare pentru anul 2016 la nivelul maxim de 75% din valorile înregistrate în cursul anului 2015;
- Interzicerea afacerilor cu asigurări de garanții.
- Stabilirea unei ponderi/limite cuantificabile a expunerii pe fiecare reasigurator [...] și descrierea modului de monitorizare, precum și nominalizarea persoanelor responsabile cu raportarea, stabilirea unor limite cuantificabile la cedarea în reasigurare către reasiguratorii care nu intră în sfera de supraveghere pe regim Solvabilitate II;
- Pentru reasiguratorii care nu sunt supravegheați pe regim Solvabilitate II, societatea va solicita acestora constituirea de depozite sau garanții reale în contul City Insurance, care pot fi accesate necondiționat pentru acoperirea daunelor ce cad în sarcina reasiguratorului.

Totodată, în urma constatărilor controlului inopinat din 2015 (descrise în Anexa 1) prezentate CASF în luna aprilie 2016 de către structura de specialitate cu atribuții în supraveghere și control din cadrul Sectorului Asigurărilor – Reasigurărilor ASF, societatea a fost amendată cu 100.000 lei, fiind amendate și persoane din conducerea acesteia (Deciziile 902, 910, 911 respectiv 912 din aprilie 2016).

Practic, procesul demarat în urma controlului din 2014, la care s-au adăugat aspecte suplimentare identificate pe parcurs, a avut consecințe efective prin măsuri operaționale concrete asupra companiei abia în aprilie 2016 prin deschiderea procedurii de redresare financiară pe baza Legii 503/2015.



Însă nici măcar momentul aprilie 2016 nu a adus o concluzionare a procesului de supraveghere demarat în 2014, prin măsuri care să reușească înlăturarea deficiențelor constatate sau în caz contrar, restricționarea activității companiei, având în vedere ascensiunea acesteia ca nivel de afaceri în condițiile unei conduite neconforme în piață., în relația cu păgubiții (fapt evidențiat prin constatările efectuate de-a lungul timpului dar și prin evoluția petițiilor).

Cota de piață a City Insurance a avut o creștere semnificativă între 2015 și 2019. De la cca. 10% în 2015, cota de piață RCA a ajuns la **40% în 2019. Ponderea rezervelor tehnice a ajuns la 10% în total piață, în timp ce ponderea PBS în total piața a ajuns la 17%.**

Putem trage concluzia că pe parcursul acțiunilor de supraveghere nu a rezultat o corespondență clară între fiecare dintre constatări și măsurile luate împotriva societății pe fiecare constatare în parte. Societatea nu a remediat deficiențele, **majorându-și treptat cota de piață concomitent cu deprecierea indicatorilor de solvabilitate și lichiditate.**

Mai mult, între controlul efectuat în 2014 și momentul deschiderii procedurii de redresare financiară pe bază de plan de redresare, a avut loc și schimbarea regimului de solvabilitate. Prin trecerea la Solvabilitate II, focusul a devenit acoperirea MCR și SCR. **Planul de redresare care, în 2016, punea accent pe indicatorii MCR și SCR, era de fapt rezultatul controlului de la finalul anului 2015, care verifica îndeplinirea controlului din 2014.**

Având în vedere că acțiunea a fost demarată pe baza regimului Solvabilitate I (prescurtat SI, transpusă prin L503/2004) și finalizată pe baza regimului Solvabilitate II (SII transpusă prin L237/2015), deciziile emise în baza hotărârilor CASF aferente verificării îndeplinirii planului de redresare cuprindeau aspecte mixte SI și SII atât cu privire la solvabilitate cât și la lichiditate. În condițiile trecerii la SII, societatea a beneficiat de o extindere tranzitorie privind aplicarea sancțiunilor referitoare la MCR (și SCR), cu condiția îndeplinirii marjei de solvabilitate minime la 31.12.2015. Societatea îndeplinea marja minimă de solvabilitate la 31.12.2015 dar nu îndeplinea coeficientul de lichiditate care de altfel se depreciase semnificativ până în septembrie 2016.

Deși în aprilie 2016 era aplicabil regimul Solvabilitate II (cu o perioada tranzitorie de un an pentru sancțiuni), măsura adoptată a fost în baza regimului Solvabilitate I, această situație fiind totuși acoperită de lege. În 2016 era aplicabilă Legea 237/2015 însă mai exista și posibilitatea suplimentară a aplicării măsurilor de intervenție timpurie în baza Legii 246/2015 ca tactică de determinare a remedierii deficiențelor, fiind atunci însă aleasă exclusiv, varianta aplicării Legii 503/2004. Legea 503/2004 nu și-a mai făcut efectul pentru asigurătorii semnificativi, după trecerea la Solvabilitate II.

Suprapunerea măsurilor de supraveghere rezultate prin plan de redresare cu perioada de tranziție între legile aplicabile procesului de supraveghere a generat mai târziu imposibilitatea sancționării societății în baza încălcării coeficientului de lichiditate. **Analiza prospectivă a**

riscurilor de ordin juridic înainte sau la momentul deciziei de demarare a procedurii de redresare pe legea veche (Legea 32/2000) ar fi putut constata riscul ca procedura de redresare să devină lipsită de instrumentele de coerciție de care ar fi trebuit să dispună pentru a fi aplicată în fapt. Astfel ar fi putut fi operate modificări legislative timpurii și / sau calibrări ale procesului de supraveghere prin care să se adreseze/gestioneze corespunzător și din timp acest risc. Actele emise de ASF în 2016 în speța deschiderii procedurii de redresare financiară pe bază de plan de redresare au fost legale, fapt consfințit și de soluțiile instanțelor de judecată în care au fost prezentate dosare cu obiectul deschiderii procedurii de redresare financiară, însă dintr-un cumul de motive (descrise anterior) acestea nu au dus la remedierea aspectelor constatate inițial în cadrul procesului de supraveghere.

În același timp, în 2016 se putea acționa deja în baza Legii 237/2015 și Legii 246/2015. Prevederile Legii 237/2015 au fost într-adevăr aplicate prin includerea cerințelor de restabilire a MCR și SCR (calculați ca fiind subunitari la 01.01.2016) dar mixul de dispoziții a creat redundanță.

Deși existau suficiente informații în privința dificultăților societății începând cu 01.01.2016, abia în 13.12.2016 este trimisă (de către SAR DSC către SRAFI) o notificare cu privire la intrarea sau susceptibilitatea intrării societății într-o stare de dificultate majoră. Pe parcursul anului 2016 nu a existat un dialog activ și constructiv între structurile organizatorice din cadrul ASF în privința aplicării instrumentelor de intervenție timpurie nefiind clară nici împărțirea responsabilităților în aplicarea prevederilor Legii 246/2015 din perspectiva rolurilor autorității de autoritate competentă respectiv autoritate de rezoluție (roluri îndeplinite de compartimente distincte din cadrul ASF, DSC-SAR respectiv SRAFI). Nu a fost creat din timp nici cadrul tehnic necesar: personal cu expertiză atât în asigurări cât și în rezoluție sau instrumentele tehnice necesare stabilirii din timp, cu ușurință și claritate, asupra unei potențiale intrări în dificultate a unei societăți. **Mai mult, Legea 246/2015 prezenta și prezintă o vulnerabilitate majoră** prin faptul că nu tratează situația în care o societate se afla deja în dificultate și nu trece prin perioada de constatare a susceptibilității de intrare în dificultate, nemaiîndeplinind deja indicatorul de solvabilitate (MCR). Acest lucru a fost valabil la începutul anului 2016, perioadă în care nu erau încă disponibile nici normele de aplicare ale Legii 246/2015. Legea 246/2015 nu prevedea nici dispoziții tranzitorii care să permită derularea clară a proceselor de supraveghere generate în regimul anterior aplicării legii. Mai mult, primele măsuri de intervenție timpurie în baza Legii 246/2015 au fost întreprinse în aprilie 2017.

În iunie 2016 mai apare o decizie privind subiectul reasigurărilor (Decizia nr. 1255/17.06.2016 emisă în baza hotărârii CASF adoptate în ședința din data de 16.06.2016 în cadrul căreia a fost analizată documentația aferentă Notei întocmite de SSP III-DSC –SAR), în urma transmiterii de către societate a unei variante de plan de redresare considerate neconformă. Aceasta poate

fi considerată o completare a Deciziei nr 901/18.04.2016, cuprinzând măsurile: ▪ Stabilirea unei ponderi/limite cuantificabile a expunerii pe fiecare reasigurator și descrierea modului de monitorizare, precum și nominalizarea persoanelor responsabile cu raportarea, stabilirea unor limite cuantificabile la cedarea în reasigurare către reasiguratorii care nu intră în sfera de supraveghere pe regim Solvabilitate II;

- Constituirea de depozite sau garanții reale în contul SAR City Insurance SA, care pot fi accesate necondiționat și imediat pentru acoperirea daunelor ce cad în sarcina reasiguratorului.

În iulie 2016, ca urmare a Notei SA-DSC 5022/18.07.2016 prezentată în ședința CASF din data de 19.07.2016, a fost aprobat planul de redresare financiară, prin Decizia nr. 1458/21.07.2016 (cu întârziere deoarece prima variantă de plan de redresare propusă de societate nu fusese considerată conformă), fiind de asemenea dispuse în sarcina societății și a conducerii acesteia obligații printre care:

- Împrumutul subordonat necesar recapitalizării va respecta cerințele legale referitoare la elementele de fonduri proprii de rang 1, astfel cum sunt definite la art. 67 din Legea 237/2015.
- Pentru reasiguratorii care nu sunt supravegheați pe regim Solvabilitate II, societatea va solicita acestora constituirea de depozite sau garanții reale în contul SAR City Insurance SA, care pot fi accesate necondiționat pentru acoperirea daunelor ce cad în sarcina reasiguratorului.
- Depunerea tuturor diligențelor pentru recuperarea creanțelor de la societățile afiliate și debitori diverși, până la data de 31.12.2016.

Planul prevedea termene de realizare a măsurilor, aprobate astfel odată cu aprobarea planului. Termenul pentru restabilirea MCR și SCR (dar și pentru majoritatea măsurilor) era **30 septembrie 2016**.

În **30.06.2016** societatea a înregistrat o **creștere a cotei de piață RCA** la 22,16% (raportat la unitățile anuale de expunere), respectiv la 20,37% raportat la numărul de contracte în vigoare (și respectiv la **25,06%**, raportat la numărul total de polițe RCA în vigoare deținute de persoane fizice). La 30.06.2016, societatea a înregistrat o scădere semnificativă a coeficientului de lichiditate (la 0,47%). **Lichiditățile au înregistrat o diminuare semnificativă în timp ce obligațiile pe termen scurt au avut un trend ascendent.** De asemenea, societatea a înregistrat o creștere semnificativă a numărului de reclamații din partea beneficiarilor contractelor de asigurare RCA pentru neplata corespunzătoare a despăgubirilor, aspecte care sunt valabile și pentru dosarele Carte Verde. De altfel pe acest subiect, BAAR a sesizat ASF cu privire la nerespectarea de către City Insurance a termenului de plată a cererilor de rambursare prevăzut de regulamentul Consiliului Birourilor (CoB).

Revenind la conținutul Deciziei 901/18.04.2016, deși se instituie procedura de redresare pe bază de plan de redresare, se constată din nou o rostogolire a constatărilor de la un control la altul, fără măsuri de ordin operațional împotriva societății, cu referire la închiderea tematicii controlului referitoare la creanțe (reasiguratorii sau alte entități) și la subadecvarea rezervelor de daună. Aceasta în condițiile în care acțiunea de control din spatele deciziei a avut loc ca urmare a neîndeplinirii măsurilor stabilite prin controlul anterior și a identificării suplimentare a unor aspecte cu referire la aceste subiecte. În continuare acestea apar ca măsuri de făcut și nu sunt închise.

Reamintim faptul că societatea a avut obligația ca începând cu 01.01.2016 să calculeze și să raporteze fondurile proprii de bază, cerința de capital de solvabilitate (SCR), cerința minimă de capital (MCR), rata SCR și rata MCR, ca urmare a trecerii de la regimul Solvabilitate I la regimul Solvabilitate II. City Insurance avea la data de 01.01.2016 o rată SCR subunitară (0,94), astfel că trebuia să întreprindă demersuri pentru restabilirea fondurilor proprii de bază pentru ca rata SCR să devină supraunitară.

În trimestrul al IV-lea 2016 situația nu s-a îmbunătățit, rata SCR rămânând subunitară (0,74), iar rata MCR depreciindu-se semnificativ (de la 3,75 la 1,08). **Prin urmare cel puțin indicatorul SCR a fost raportat din nou subunitar la un an de zile de la prima de raportare de valoare subunitară.**

În acest context, City Insurance a comunicat SSPIII-DSC–SAR informații/documente referitoare la un mecanism de finanțare prin împrumut subordonat (**cu aport în natură**) contractat în septembrie 2016, cu o zi înaintea termenului de expirare a măsurii privind restabilirea MCR (29 septembrie 2016). Mai târziu, în 10 februarie 2017, prin adresa cu nr. SA DSC 988 s-a comunicat City Insurance că mecanismul prezentat în cazul împrumutului subordonat acordat asigurătorului de către acționarul său Vivendi International nu justifică îndeplinirea caracteristicilor de clasificare și evaluare a fondurilor proprii de rang I prevăzute de lege, întrucât documentele prezentate nu atrag nici o obligație reală pentru părți (în baza hotărârii CASF adoptate în ședința din data de 08.02.2017, în cadrul căreia a fost analizat mecanismul de finanțare prin împrumut subordonat între Vivendi Internațional SRL și SAR City Insurance SA).

Pe parcurs, ca efect al punerii în aplicare a planului de redresare, Deloitte a dus la capăt o evaluarea a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii City Insurance cu data de referință 31.03.2016. Conform raportului final transmis în 15 decembrie 2016, **valoarea capitalurilor proprii ale societății era de minus 50.817.675 lei, iar cerințele totale de capitalizare ar fi fost de 164.705.290 lei (aprox. 36.601.175 euro).**

Este de menționat faptul că, în perioada Septembrie – Noiembrie 2016, conducerea societății nu respectase nici obligațiile de raportare care să permită monitorizarea stadiului de îndeplinire a măsurilor asumate în cadrul planului de redresare. Mai mult, solicitările transmise către societate din lunile octombrie (de către DSC SAR) și noiembrie 2016 (de către SRAFI DSSF) privind informații pentru planificarea rezoluției au rămas fără răspuns din partea societății.

Astfel, la începutul lunii decembrie 2016, CASF a fost informat asupra faptului că măsurile întreprinse până la data de 30.09.2016 **nu au condus la îmbunătățirea situației financiare a societății**, indicatorii prudențiali înregistrând deprecieri semnificative. Situația lichidității societății s-a deteriorat semnificativ (**de la 0,83 la 31.12.2015 la 0,56 la 30.09.2016**). Analiza stadiului de îndeplinire a Planului de redresare a fost efectuată prin:

- Nota DSC nr. 8218/05.12.2016 privind stadiul de îndeplinire a măsurilor cuprinse în planul de redresare al societății City Insurance, prezentată în ședința Consiliului ASF din data de 07.12.2016: ***Societatea nu a respectat planul de redresare aprobat prin Decizia nr. 1458/21.07.2016.***
- Nota Nr. SA-DSC 412/30.01.2017 de analiză cu privire la măsura de recapitalizare a SAR City Insurance S.A. în baza operațiunii de împrumut subordonat.
- Nota 1170/20.03.2017 (DSC 1481) privind analizarea modului și a stadiului de îndeplinire a planului de redresare financiară (..): ***Societatea nu a îndeplinit planul de redresare și nu a respectat celelalte măsuri conexe privind limitarea expunerilor sau recuperarea creanțelor.***

Se poate observa că, de la depunerea *Planului de redresare* (mai 2016), trec 2 luni și jumătate până la obținerea unui plan conform aprobat și încă 4 luni până când CASF este informat că măsurile planului nu au avut efecte de îmbunătățire a situației (ba din contră, de depreciere semnificativă a acesteia). Între timp, aspectele de la care se plecase în cadrul procesului de supraveghere din 2014 au trecut pe plan secund, iar focusul s-a îndreptat spre MCR și SCR, în baza încălcării acestor indicatori putându-se retrage autorizația și solicita ulterior insolvența societății.

În urma aplicării *Procedurii de redresare* nu reies informații privind măsuri sau sancțiuni directe rezultate în urma monitorizării măsurii de recuperare a împrumuturilor/creanțelor sau limitarea afacerilor (subiect prezentat în detaliu în secțiunea aferentă anului 2017 a acestui material). Abia în mai 2019 avem date privind recuperarea unor procente semnificative din creanțe (subiect reluat în detaliu la secțiunea respectivă).

Referitor la restructurarea tratatului de reasigurare de tip cota – parte pentru asigurările RCA, societatea a comunicat intrarea în vigoare a unui nou tratat, începând cu data de 01.10.2016. Pe baza măsurii (prin care reasiguratorul trebuia să constituie garanții reale pentru reasigurat) adoptate prin Decizia 1255/17.06.2016 emisă în baza în baza Notei DSC 3974/10.06.2016, City Insurance a inclus în noul tratat de reasigurare, de comun acord cu reasiguratorul, garanții constituite din fondurile plătite de City către reasigurator (fonduri din sursa City Insurance) și considerate drept fonduri reținute. Conform documentelor disponibile aferente contractului de reasigurare de tip *Quota Share* încheiat pentru asigurări auto RCA (MTPL) 2016-2017 (încheiat între City Insurance și Best Meridian International Insurance / Best Meridian Insurance Company / Active Capital Reinsurance) justificarea introducerii clauzei fondurilor reținute de către părțile semnatare a avut la bază Deciziei ASF Nr.1255/17.06.2016 menționată mai sus (justificarea se regăsește la pagina 4 din contractul menționat). **Mecanismul generat de această clauză, în coroborare cu celelalte prevederi și mecanisme financiare adăugate în tratatul de reasigurare, au generat mai târziu probleme** aflate încă în proces de înțelegere și analiză în cadrul compartimentelor de specialitate ale ASF cu atribuții în supraveghere și control sau combaterea și prevenirea spălării banilor.

În 2016, în timp ce Societatea înregistra probleme semnificative privind petițiile, indicatorul SCR fusese raportat subunitar la începutul anului și din nou subunitar la finalul anului. Totodată, în decembrie 2016, a fost prezentată CASF, de către SRAFI cu participarea DSC – SAR, o analiză privind estimarea obligațiilor de plată pentru creditorii în asigurări și impactul potențial asupra resurselor financiare ale FGA pentru următorii 5 ani (2016 -2021). Estimarea disponibilului FGA pentru 2016-2021 s-a realizat prin cumularea valorilor estimate ale obligațiilor de plată la data de 31.10.2016 pentru creditorii în asigurări ai Astra, Carpatica și Forte având în vedere trei scenarii posibile privind evoluțiile ulterioare acestui moment (pesimist, realist și optimist) și ținând cont de anumite condiții și ipoteze. Concluzia simulării efectuate în situația unui potențial faliment al City Insurance (având în vedere estimările obligațiilor de plată ale FGA pentru creditorii în asigurări ai celor 3 companii menționate), a fost că în toate cele 3 scenarii (pesimist, realist și optimist), FGA nu ar dispune de resursele necesare pentru funcționare și efectuarea tuturor plăților către creditorii în asigurări. Teoretic însă, FGA poate accesa și împrumuturi / finanțări externe, garantate, sau a unor împrumuturi obligatate sau poate majora contribuțiile. Mai mult FGA garantează plata de indemnizații / despăgubiri în cazul falimentului unui asigurător cu respectarea plafonului de garantare și în limita resurselor financiare disponibile la momentul plății.

2017

În primul trimestru al anului 2017 s-a discutat nota elaborată de către SSPIII-DSC –SAR (DSC 1481/20.03.2017 / P 1170/20.03.2017) privind analiza modului și a stadiului de îndeplinire a planului de redresare financiară pe bază de plan a City Insurance precum și analiza aplicării dispozițiilor Legii nr.246/2015. Nota prezenta faptul că, membrii conducerii executive a City Insurance nu au asigurat îndeplinirea corespunzătoare a măsurilor prevăzute în planul de redresare.

În urma notei DSC SAR menționată mai sus, analizată în ședința CASF din data de 27.03.2017, s-a emis Decizia nr. 463/04.04.2017, prin care s-a dispus aplicarea dispozițiilor Legii nr.246/2015. Întrucât măsurile cuprinse în planul de redresare nu au fost îndeplinite, și în condițiile în care se spera în continuare în recapitalizarea societății (capitalizarea de către un potențial investitor potrivit unui Memorandum de Înțelegere semnat de Max Walter Roesler, din 16.12.2016), conducerea executivă și administrativă a primit obligația de a identifica acțiuni de capitalizare și de restabilire a fondurilor proprii eligibile care să acopere MCR și SCR precum și a coeficientului de lichiditate, prin injecție suplimentară de capital.

Societatea a câștigat la Înalta Curte de Casație și Justiție (ÎCCJ) un litigiu pentru anularea unei deciziei din aprilie 2017. **În 31 martie 2021, ÎCCJ a admis recursul City Insurance (în dosarul 3079/2/2017 împotriva sentinței civile 1291 din 20 martie 2018 pronunțate de Curtea de Apel București și a admis acțiunea societății, rezultatul fiind anularea Deciziei nr. 463/04.04.2017.**

În urma aceleiași note, în contextul neîndeplinirii planului de redresare, s-a dispus atunci sancționarea cu amendă a conducerii societății dar și retragerea aprobării pentru directorul

Având în vedere Decizia nr. 463/04.04.2017 privind aplicarea dispozițiilor Legii nr.246/2015 Societății de Asigurare – Reasigurare City Insurance SA, asigurator aflat în procedură de redresare financiară potrivit prevederilor Legii nr.503/2004, republicată, cu modificările ulterioare, în urma deliberărilor din ședința CASF din data de 26.04.2017, s-a emis Decizia 604/27.04.2017 (în temeiul prevederilor art.55 și urm. din Legea 246/2015 privind redresarea și rezoluția asiguratorilor) prin care s-a dispus evaluarea activelor, datoriilor și capitalurilor proprii de către un auditor financiar, în vederea identificării măsurilor de rezoluție. Evaluarea a avut ca dată de referință, data de 31.05.2017.

Rezumat: în 04 aprilie 2017, situația se prezenta după cum urmează:

- Planul de redresare fusese demarat în baza regimului Solvabilitate I, cu argumentul neîndeplinirii coeficientului de lichiditate, a subadecvării rezervelor, creanțelor nerecuperate și întârzierilor la plată în sistemul Carte Verde, în timp ce marja minimă de solvabilitate era îndeplinită. Având în vedere trecerea la Solvabilitate II, planul a inclus aspecte legate de îndeplinirea MCR și SCR.
- Conform datelor disponibile în 04 aprilie, înainte de recapitalizare, societatea nu îndeplinea coeficientul de lichiditate dar nu fusese dată nicio măsură privind acest indicator deoarece între timp se trecuse la Solvabilitate II. Societatea nu îndeplinea nici MCR și SCR însă în acest caz măsura era de restabilire în 3 luni / 6 luni de la aprobarea planului (termene înlocuite în fapt de cele din planul aprobat de redresare; pentru MCR era 30.09.2016).
- Pe parcursul anului 2016 societatea beneficia de o perioadă tranzitorie privind aplicarea măsurilor pentru neîndeplinirea MCR (și SCR), neputând fi sancționată cu retragerea autorizației până la 31.12.2016. Procedura ASF de reîncadrare în valorile normale ale indicatorilor fusese deja demarată prin Decizia nr. 901/18.04.2016.
- **DSC-SAR a constatat neîndeplinirea planului de redresare atât în decembrie 2016 cât și în martie 2017.**
- **Conform Art. 167 alin. 16 din Legea 237/2015, prin excepție de la prevederile art. 100 și 110, societățile care, la data de 31 decembrie 2015, respectă marja de solvabilitate minimă prevăzută (..) dar nu dețin suficiente fonduri proprii de bază eligibile pentru acoperirea MCR, se conformează prevederilor art. 95 alin. (1) până la data de 31 decembrie 2016; în caz contrar, A.S.F. retrage autorizația societăților în cauză (..).**
- **DSC-SAR a constatat neîndeplinirea MCR la 31.12.2016.**
- **Termenul pentru restabilirea MCR conform planului de redresare era 30.09.2016.**
- **În Nota P1170 (DSC 1481)/20.03.2017, DSC-SAR propunea o serie de măsuri printre care amenzi și retragerea aprobării pentru conducerea societății, realizarea demersurilor legale prevăzute de Legea 246/2015, și desemnarea unui administrator temporar (și acesta să fie FGA), în baza Legii 246/2015.**

- Prin Decizia nr.463/04.04.2017 emisă în baza Notei menționate mai sus s-au adoptat măsuri privind recapitalizarea și privind evaluarea în scop de rezoluție iar desemnarea unui administrator temporar nu a fost inclusă în setul de măsuri.
- Deși constatările din martie/aprilie 2017 erau justificate având în vedere informațiile oficiale disponibile la data elaborării respectivelor note și decizii menționate mai sus, ulterior a fost identificat faptul că societatea se recapitalizase deja în martie (10.03.2017) dar nu notificase acest fapt oficial către ASF (abia în 26.04.2017).

În luna decembrie 2016 DSC-SAR a constatat că Societatea nu a respectat planul de redresare aprobat prin Decizia nr.1458/21.07.2016. Totodată Deloitte (auditorul contractat de societate în urma deciziei ASF pentru scopul evaluării activelor/pasivelor City) transmisese deja că valoarea capitalurilor proprii ale societății era de minus 50.817.675 lei (evaluare cu referință (31.03.2016), iar prin Decizia nr. 901/18.04.2016. Societatea avea obligația acoperirii MCR sau modificării profilului de risc în 3 luni (termen de 30.09.2016 conform planului de redresare aprobat). În contextul celor expuse mai sus cu privire la eșecului procedurii de redresare din 2016 ASF a adoptat un alt set de măsuri (de data aceasta de intervenție timpurie), prevăzute în Decizia nr.463/04.04.2017 (emisă în urma hotărârii CASF consemnată în extrasul ședinței din data de 27.03.2017, în cadrul căreia a fost analizată Nota nr. P 1170/20.03.2017 (DSC 1481/20.03.2017) elaborată de SSPIII-DSC-SAR privind analizarea modului și a stadiului de îndeplinire a planului de redresare financiară pe bază de plan a SAR City Insurance SA, precum și analizarea aplicării dispozițiilor Legii nr. 246/2015):

- Aplicarea Legii 246/2015 (inclusiv în privința aplicării dispozițiilor referitoare la planul de redresare preventiv prevăzut de Legea 246).
- Identificarea unor acțiuni de capitalizare și de restabilire a fondurilor proprii eligibile să acopere SCR și MCR precum și a coeficientului de lichiditate; ▪

Inventarierea și evaluarea creanțelor rezultate din relația cu entități afiliate; ▪ Analiza și evaluarea programului de reasigurare;

- Analiza și evaluarea rezervelor tehnice.

Acest fapt se poate pune pe seama schimbării regimului de solvabilitate, însă această schimbare ar fi putut fi teoretic anticipată la nivelul Sectorului Asigurărilor – Reasigurărilor (cu sprijinul compartimentului Juridic) în momentul demarării oricăror acțiuni de supraveghere astfel încât procesul de supraveghere să aibă coerență, continuitate, trasabilitate și o corelare clară între faptele constatate, încălcările legii și sancțiunile respectiv măsurile administrative (inclusiv disponibilitatea instrumentului de coerciție aferent măsurilor dispuse). Nu ne sunt disponibile informații privind măsurile întreprinse în urma lipsei răspunsului societății la solicitările SRAFI și SSPIII - DSC - SAR necesare planificării rezoluției.

Practic planul de redresare din aprilie 2016 modificat în iulie și evaluat la 30 septembrie 2016 a eșuat, lucru care a generat efecte pentru societate abia în aprilie 2017 **prin impunerea unui**



împotriva societății (nu neapărat insolvența, alte măsuri putând consta în interzicerea temporară a subscrierilor, instituirea unui administrator temporar etc.).

Prin urmare, prevederile Legii 246/2015 de **intervenție timpurie au fost aplicate** abia în 2017, ulterior eșecului procedurii de redresare din 2016. Prin însăși definiția termenului timpuriu, măsurile din categoria intervenției timpurii ar fi putut fi luate, teoretic, mult mai devreme în cadrul procesului de supraveghere comparativ cu momentul constatării unui eșec al redresării.

Conform Art. 43 din Legea 246/2015, se consideră că un asigurător intră sau este susceptibil de a intra într-o stare de dificultate majoră, dacă este îndeplinită una dintre condițiile următoare: a) asigurătorul încalcă cerințele pentru continuarea deținerii **autorizației sau este susceptibil să le încalce, în viitorul apropiat**, ca urmare a unei deteriorări rapide a situației financiare ce include o deteriorare a situației capitalului de solvabilitate și a fondurilor proprii care acoperă cerința de capital de solvabilitate într-o măsură care ar justifica retragerea autorizației de către ASF, în calitatea sa de autoritate competentă, inclusiv în cazul în care asigurătorul a suportat sau este susceptibil de a suporta pierderi care îi vor epuiza toate sau o parte semnificativă din fondurile proprii;

b) activele asigurătorului sunt inferioare obligațiilor sau, potrivit unor elemente obiective, se poate ajunge la **concluzia că acest lucru se va petrece în viitorul apropiat**; c) **asigurătorul se află în imposibilitatea de a achita despăgubirile/indemnizațiile cuvenite creditorilor de asigurări** sau, potrivit unor elemente obiective, **se poate ajunge la concluzia că acest lucru se va petrece în viitorul apropiat**.

Reamintim că după Decizia nr.463/04.04.2017 emisă în baza principiilor de intervenție timpurie, s-a emis Decizia nr. 604/27.04.2017 (explicată anterior) privind efectuarea evaluării activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale City Insurance, în termen de 5 luni de la data primirii deciziei. Având în vedere implicațiile teoretice ale eșecului procedurii de redresare evaluarea a fost finalizată în octombrie 2017, de către Deloitte, cu data de referință 31.05.2017.

Măsura “identificarea unor acțiuni de restabilire a fondurilor proprii eligibile să acopere SCR și MCR, precum și a coeficientului de lichiditate” a fost considerată implementată în baza propunerii cuprinse într-o notă inițiată de DSC-SAR, în urma prezentării de către societate a dovezilor contractării unui împrumut în valoare de 50 milioane Euro, contractarea având loc în martie 2017.

Societatea a notificat acest împrumut către ASF DSC-SAR inclusiv în *Raportul de îndeplinire la data de 31.05.2017 pentru luna Aprilie 2017* (înregistrat cu nr. SA-DSC 3926/19.06.2017) a măsurilor dispuse prin Decizia ASF nr. 463/04.04/2017.

În nota menționată mai sus și anume *Nota DSC-SAR (SA-DSC/4775/14.07.2017) privind analiza stabilității financiare a Societății de Asigurare Reasigurare City Insurance la data de 31.03.2017, inclusiv evenimente ulterioare*, se precizează faptul că în data de 08.06.2017 a fost încheiată o minută la sediul ASF, cu reprezentanții asigurătorului, în care asigurătorul a prezentat în original documente dintre care menționăm “*extrasul de cont nr. 4 din data de 31.05.2017 emis de Axion Bank din care rezultă că Societatea de Asigurare Reasigurare City*

Insurance SA deține în contul 14878488 suma de 50 de milioane de euro.“ În notă se mai precizează că prin adresa 3090/06.07.2017, înregistrată la ASF sub numărul 26256/06.07.2017, City Insurance a prezentat confirmarea Axion Swiss Bank, traducere legalizată în data de 03.07.2017, din care rezultă că „(..)soldul contului la momentul prezent este de 50 de milioane de euri (..)”. În Nota SA-DSC/4775/14.07.2017 se mai precizează faptul că “prin adresa nr.3200/12.07.2017, înregistrată la ASF sub nr. 26928/12.07.2017, Axion Swiss Bank confirmă că suma de 50 milioane Euro existentă în contul Societății de Asigurare Reasigurare City Insurance este liberă de orice sarcini”.

În privința acestui subiect, documentele disponibile nouă în elaborarea prezentei note au fost Nota SA-DSC/4775/14.07.2017 împreună cu documentele înregistrate în iunie 2017 în cadrul ASF – Registratura Generală respectiv în cadrul DSC-SAR, SA-DSC 3860, 3861 respectiv 3862 din 08.06.2017).

Conform documentelor înaintate ASF, suma provenea din împrumutul acordat de acționarul principal al Societății, din care suma de 30 milioane Euro a fost apelată prin mecanismul de absorbție a pierderilor (ca urmare a nerecuperării creanțelor, devenind astfel parte a fondurilor proprii ordinare ale City, pentru restabilirea MCR), iar suma de 20 milioane Euro a fost înregistrată ca împrumut subordonat vărsat în contul societății.

Societatea face dovada recapitalizării prin adresă către ASF **abia în 26.04.2017**, deși societatea se recapitalizase deja în martie 2017 (conform documentelor disponibile). Acest decalaj poate contribui la explicația elaborării notelor DSC-SAR din aprilie 2017.

În Nota de informare privind istoricul procesului de supraveghere SAR City Insurance din perioada 2015 – 2020 (Nota nr. SA-DSC 3828/22.10.2020), SAR precizează că împrumutul subordonat în cuantum de 50 de milioane de Euro a reprezentat o sumă disponibilă și vărsată integral în contul societății în data de 11.03.2017. În aceeași Notă se arată că, în urma atragerii de fonduri prin împrumutul subordonat în valoare de 50 de milioane de Euro, s-a modificat nivelul fondurilor proprii de bază înregistrate la 31.12.2016 astfel încât rata SCR devenea supraunitară la 1,59 și rata MCR devenea supraunitară, la 3,68.

Imagine extrasa din materialele întocmite de către DSC – SAR (*Notă de informare privind istoricul procesului de supraveghere al SAR City Insurance SA în perioada 2015 – 2020*) :

Din materialele disponibile reies motivele pentru care situația financiară a societății este considerată restabilă la 31.03.2017 însă **nu reiese clar cum suma devenită disponibilă societății la 11.03.2017, a avut impact asupra fondurilor proprii la 31.12.2016. Din documentele avute la dispoziție** (Nota SA-DSC nr.8218/05.12.2016, Nota SA-DSC Nr. 412/30.01.2017, Nota Nr.1170/20.03.2017 aceeași cu SA-DSC Nr.1481/20.03.2017 și Nota SA-DSC Nr.4775/14.07.2017) **reiese că societatea nu îndeplinea cerințele privind MCR și SCR la 31.12.2016** însă datele disponibile în aplicațiile ASF la data întocmirii acestui material (inclusiv raportările transmise în afara instituției către EIOPA) redau o situație în care societatea îndeplinea acești indicatori la 31.12.2016.

Din documentele analizate de către SSCI nu reiese clar cum eventualele modificări ale condițiilor de împrumut subordonat disponibil Societății, efectuate în 2017, au influențat calcularea riscurilor și indicatorilor, aparent retroactiv, pentru 31.12.2016, atunci când condițiile (contractul) aferente împrumutului nu corespundeau din punct de vedere prudential pentru luarea în calculul MCR și SCR. Chiar în contractul adițional și de novație din martie, societatea confirma că la 31.03.2017 nu ar fi acoperit cerințele de solvabilitate fără noile condiții de împrumut. Și în prezent, indicatorii societății pentru MCR și SCR la 31.12.2016 sunt supraunitari, în baze de date ASF (EWS / E-Hub).

Ulterior recapitalizării din martie, în luna octombrie 2017, în urma evaluării efectuate de către Deloitte (coordonatorul procesului de evaluare a ajuns mai apoi angajat al City Insurance) cu data de referință 31.05.2017, care indicau restabilirea SCR și MCR, s-a putut desprinde concluzia că societatea nu îndeplinește condițiile de declanșare a rezoluției.

Evaluarea în scop de rezoluție a continuat și după constatarea restabilirii indicatorilor financiari (în baza documentelor disponibile) deoarece procesul demarat prin Decizia ASF 463/04.04.2017 și urmat de contractarea de către societate a serviciilor de evaluare a fost anterior constatării restabilirii situației financiare. Rezultatul evaluării contractate de societate în baza deciziei ASF a confirmat ulterior restabilirea acoperirii SCR și MCR avute în vedere la emiterea deciziei din iulie 2017, prin care s-a dispus închiderea procedurii de redresare pe bază de plan de redresare financiară a societății. **Decizia nr. 1019/26.07.2017 a consemnat astfel încheierea procedurii de redresare financiară pe bază de plan de redresare financiară.** De asemenea, pentru protejarea intereselor asiguraților, s-au stabilit, prin Decizia nr.1032/27.07.2017, măsuri în sarcina City Insurance, dintre care enumerăm:

Pagina 15 din 27

- Revizuirea politicii de investiții.
- Fundamentarea plasamentelor pentru suma de 50 mil. euro din contul Axion Bank.
- Situația regreselor administrative.
- Situația dosarelor de daună RCA aflate în soldul rezervei de daună.

În afară de restabilirea fondurilor proprii și a indicatorilor de solvabilitate pentru 31.03.2017 cât și restabilirea coeficientului de lichiditate, Decizia nr.1019/26.07.2017 (emisă în baza

hotărârii CASF adoptate în ședința din data de 19.07.2017, în cadrul căreia a fost analizată Nota SA-DSC/4775/14.07.2017 (aceeași cu P/2757/18.07.2017) elaborată de DSC – SAR, privind analiza asupra stabilității financiare a SAR City Insurance la data de 31.03.2017, inclusiv evenimentele ulterioare), scoate în evidență următoarele:

- **Subiectul subadecvării rezervelor deschis încă din decembrie 2014 este închis prin Decizia nr.1019/26.07.2017, constatându-se că rezultatele evaluării realizate de Deloitte, cele inclusiv privind rezerva de daună, au fost asumate și înregistrate de societate în situațiile financiare de la finalul anului 2016.**
- Referitor la măsura de recuperare a împrumuturilor / creanțelor s-a considerat că societatea a făcut demersurile necesare dar că este un proces de lungă durată. Societatea a apelat mecanismul de acoperire a pierderilor pentru suma de 30 milioane Euro.
- În ceea ce privește reasigurarea, s-a considerat că societatea a procedat la reanalizarea politicii de reasigurare, la plasarea riscurilor către reasiguratorii cu rating, a restructurat tratatul de reasigurare existent, prin sindicalizare precum și prin introducerea unei clauze de garantare în favoarea reasiguratului (am menționat anterior că această restructurare a indus alte probleme aflate în curs de analiză, în cadrul paginii 9 din prezentul material).

Astfel, subiectul subadecvării rezervelor deschis încă din decembrie 2014 este închis prin Decizia nr.1019/26.07.2017. Pe parcurs, a fost constatată în mod repetat subadecvarea rezervelor, subiectul fiind rostogolit de la o acțiune de supraveghere la alta. Cu toate că subiectul subadecvării rezervelor este închis la acest moment, având în vedere gradul mare de cedare în reasigurare al societății, impactul rezervelor asupra SCR este oricum unul redus. Astfel structurarea reasigurării societății, având în vedere noile condiții contractuale, devine un subiect mai important decât cel al rezervelor.

În urma monitorizării îndeplinirii măsurilor din Decizia nr.901/18.04.2016 **s-a constatat totodată că societatea nu diminuase nivelul unităților de expunere aferent RCA pentru anul 2016, depășind limita stabilită prin Decizia nr.901/2016.** Pentru încălcarea măsurii de diminuare a nivelului unităților de expunere aferent RCA pentru anul 2016 au fost date sancțiuni conducerii societății (aflate pe rol în instanță) însă nu au fost adoptate măsuri împotriva societății. Măsura a fost considerată neîndeplinită în Nota DSC-SAR 1170/20.03.2017 (dar și în nota DSC - SAR 8218/05.12.2016). Aceasta în contextul în care măsura făcea referire la unități de expunere, termen care nu era definit în legislația aplicabilă, lucru care ar fi putut crea o vulnerabilitate de ordin juridic. Astfel, nici monitorizarea implementării măsurii nu a fost clară din punct de vedere tehnic deși a fost asumată în notă. Cu toate că deciziile curților de justiție cu privire la acest aspect nu au evidențiat nelegalitatea

Pagina 16 din 27

actului administrativ ci dimpotrivă (legalitatea Deciziei ASF nr.901/18.04.2016 a fost contestată în instanță de către societate iar instanțele au respins cererea de anulare ca neîntemeiată reținând că măsurile ASF erau prevăzute de lege), măsura nu a putut fi monitorizată corespunzător de DSC-SAR (din mărturiile persoanelor care au participat la procesul de supraveghere). Pe de altă parte nici nu a fost vreodată considerată ca fiind îndeplinită de societate. **Măsura limitării unităților de expunere nu este închisă în fapt prin Decizia nr. 1019/26.07.2017 prin care se încheiea planul de redresare, deși în nota de fundamentare din martie se specifica neîndeplinirea acesteia. Decizia conține o aparentă**

eroare materială prin care se prezintă îndeplinirea măsurii fără ca aceasta să fie îndeplinită în fapt sau să fie tratată în alt loc în cadrul deciziei. Această măsură are o importanță aparte în istoricul procesului de supraveghere deoarece, împreună cu măsura interzicerii asigurărilor de garanții, a fost singura măsură restrictivă de ordin operațional în ceea ce privește afacerile societății City Insurance. Pentru neîndeplinirea acestei măsuri (printre altele) fuseseră deja acordate sancțiuni conducerii societății în aprilie 2017.

În octombrie 2017 (în baza Notei PVP-SRAFI 254/12.10.2017) se dispusesse în sarcina DSC SAR monitorizarea modului de îndeplinire a măsurilor neimplementate din Decizia nr. 463/04.04.2017. În urma acestei note, membrii CASF au luat act de faptul că City Insurance nu este în curs de a intra în dificultate și nici susceptibilă de a intra în dificultate, luând în considerare evaluarea efectuată de auditorul independent Deloitte și au aprobat monitorizarea măsurilor dispuse prin Decizia nr. 463/04.04.2017, de către SAR DSC, identificate ca fiind neimplementate de societate și prezentarea CASF a analizei modului de îndeplinire a măsurilor după depunerea situațiilor financiare aferente anului 2017.

2018

În 2018 are loc monitorizarea și analiza modului de îndeplinire a măsurilor dispuse în sarcina SAR City Insurance prin Deciziile nr. 463/04.04.2017 și 1032/27.07.2017 – acele măsuri identificate ca fiind neimplementate de societate. Prezentarea în CASF a analizei urma să aibă loc după depunerea situațiilor financiare aferente anului 2017. Prin urmare, la începutul anului 2018 a avut loc și monitorizarea procesului de majorare a capitalului social care avea ca obiect asigurarea necesarului de capital pentru cerințe viitoare de solvabilitate, așa cum era prevăzut în nota explicativă la situațiile financiare încheiate la finalul anului; termenul de realizare a măsurii era până cel târziu în 02.11.2018.

În Nota DSC 1595/22.05.2018 se constata neimplementarea măsurilor dispuse prin Decizia nr. 463/04.04.2017 de către SAR – DSC și prin Decizia nr. 1032/27.07.2017 dar și iregularități privind metodologia internă referitoare la instrumentarea dosarelor de daună RCA (elemente privind comportamentul societății în relația sa cu piața și păgubiții). La data de 31.12.2017, **societatea înregistra o creștere a cotei de piață pe segmental RCA de la 16,12% (pentru 2016) la 30,10%** - motiv pentru care se impunea efectuarea unei majorări de capital pentru a asigura necesarul de capital pentru cerințele viitoare de solvabilitate.

Pagina 17 din 27

Astfel, membrii CASF au aprobat propunerile din notă (Nota DSC-SAR SA-DSC Nr. 1595/22.05.2018 aceeași cu Nota P 2346/25.05.2018), fiind emisă **Decizia nr.711/11.06.2018** privind măsuri dispuse în sarcina SAR City Insurance, dintre care enumerăm:

- Implementarea majorării de capital social în vederea acoperirii cerințelor viitoare de solvabilitate (prevăzută în nota explicativă la situațiile financiare încheiate pentru 2017) și raportarea lunară a desfășurării procesului până la 02.11.2018;
- Stabilirea valorii juste a sumelor datorate de către City Invest & Management SRL; ▪

Recuperarea efectivă a creanței asupra Unity Broker de Asigurare/Salerno Imobiliare.

Nu este clar de ce măsurile neimplementate prin deciziile 463/04.04.2017 și 1032/27.07.2017 sunt adresate prin Decizia nr. 711/11.06.2018 care impune alte măsuri și nu sunt încheiate cu propuneri/decizii de sancțiuni sau măsuri operaționale / administrative. Astfel, urmează un alt proces de monitorizare a măsurilor dispuse prin Decizia nr.711/11.06.2018 din care a rezultat neimplementarea integrală a următoarelor elemente: recuperarea sumelor datorate de către City Invest & Management, schimbarea evaluatorului independent.

Recapitulând, Deciziile nr. 463 și 1032 din aprilie respectiv iunie 2017 se continuă cu Decizia nr. 711 din iunie 2018 a cărei implementare este analizată în martie 2019 și se continuă cu un control care se întinde din aprilie 2019 până în noiembrie 2019, ale cărui rezultate au fost suspendate în instanță pentru o perioadă, până în 2021. La rândul lor, deciziile 463 și 1032 sunt continuarea deciziei 901 din aprilie 2016 care, mergând pe firul logic către punctul de origine, a fost generată de rezultatele controlului din 2014.

2019

În 25 martie 2019, la aproape 10 luni de la Decizia nr. 711, s-a elaborat, de către DSC-SAR, un material de Analiză a măsurilor dispuse prin Decizia nr. 711/11.06.2018. S-a constatat atunci că noua majorare de capital necesară nu a fost implementată. S-a mai constatat că pentru creanța asupra Unity Broker s-a încasat 94% iar pentru creanța asupra City Invest & Management s-a încasat 34%, iar diferența de 66% urmează să fie încasată după pronunțarea unei decizii irevocabile de către instanță/autorități.

Acele măsuri care nu au fost îndeplinite integral au făcut obiectul verificărilor în cadrul acțiunii de control periodic întreprinse de DSC-SAR (care a urmat tot în 2019), inclusiv verificarea procesului de majorare de capital. În timpul acțiunii societatea a contestat măsura de majorare a capitalului social ca nefiind necesară. Controlul periodic s-a desfășurat la sediul City Insurance în perioada 19.04.2019 - 20.09.2019, acțiunea continuând la sediul ASF, în perioada 21.09.2019 - 26.11.2019.

Petițiile depuse la ASF referitoare la activitatea City Insurance au ajuns la 4.607 în 2019. (recordul ca număr) având o pondere de 22% din total. Încă din 2015, ponderea acestora în total petiții asigurări crescuse brusc, de la cca. 7% în 2014 la aproape 21% în 2015, cu un maxim (ca pondere) de 36% în 2016.

Pagina 18 din 27

2020

Controlul demarat în aprilie 2019 și încheiat în noiembrie 2019 a avut rezultate prezentate CASF în ședința din **1 aprilie 2020**. Tematica controlului și constatările echipei de control sunt prezentate în Anexa 1. **Practic, monitorizarea procesului de majorare a capitalului social s-a întins pe mai mult de 2 ani (începutul anului 2018 – aprilie 2020) fără a avea un final nici în 2020.**

Finalizarea controlului periodic s-a realizat prin emiterea următoarelor decizii: ▪ Decizia nr.455/06.04.2020 privind stabilirea unor măsuri în sarcina City Insurance (..); ▪ Decizia

nr.457/06.04.2020 de stabilire în sarcina City Insurance a măsurii privind majorarea de capital de solvabilitate în cuantum de 16,5 milioane euro;

- Decizia nr.458/06.04.2020 sancționarea cu amendă în cuantum de 100.000 lei a Societății.

Cu privire la deciziile mai sus menționate, pe rolul Curții de Apel București/Înalta Curte de Casație și Justiție au fost următoarele dosare referitoare la City Insurance, în care societatea a avut calitatea de reclamantă, iar ASF de pârâtă:

- Dosar nr. 2008/2/2020 (Curtea de Apel București), obiectul fiind anularea Deciziilor nr.

455/06.04.2020 și 457/06.04.2020 referitoare la City Insurance. Termenul este 25.05.2021. ▪

Dosar nr. 2009/2/2020 (ICCJ), obiectul dosarului fiind suspendarea Deciziilor 455 și 457/06.04.2020 până la soluționarea definitivă a acțiunii privind anularea deciziilor menționate. Instanța a pronunțat Hotărârea civilă nr. 355/04.06.2020 prin care a admis cererea de suspendare a celor două decizii până la soluționarea definitivă a acțiunii în anularea acestor decizii. În martie 2021, ÎCCJ a admis recursul formulat de ASF împotriva deciziei de suspendare a măsurilor luate de ASF.

Începând cu luna august 2020 s-a demarat un nou control periodic la societate până la data de 06.10.2020, pentru activitatea desfășurată de societate în perioada 01.01.2020-30.06.2020 și având ca tematică:

- Verificarea modului de instrumentare și soluționare a dosarelor de daună RCA; ▪

Verificarea mecanismelor de control intern instituite la nivelul aplicațiilor IT prin care se realizează procesul de gestionarea și instrumentare a dosarelor de daune RCA; ▪ Verificarea modului de calcul și constituire a rezervelor tehnice (Statutar) conform cerințelor Normei ASF nr. 38/2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acopere.

Societatea nu a răspuns la timp solicitărilor de informații pe motiv că acestea fac obiectul deciziilor suspendate de instanța de judecată, acțiunea de control fiind astfel blocată pentru un timp. Tematica controlului a fost extinsă printr-o Decizie din data de 06.10.2020 care include și verificarea modului de constituire a rezervelor tehnice la data de 30.06.2020 conform prevederilor Legii 237/2017 precum și extinderea perioadei controlului până la 20.11.2020.

Pagina 19 din 27

În data de 06.10.2020 DSC – SAR a demarat o acțiune de verificare off-site a modului de calcul a rezervelor tehnice în conformitate cu principiile Solvabilitate II.

În ședința CASF din 20 ianuarie 2021, au fost prezentate rezultatele activității de supraveghere realizate la City Insurance, proces prin care s-au solicitat Societății informații și documente relevante necesare verificării programului de reasigurare al societății. Informațiile solicitate nu au fost transmise, iar conducerea societății nu s-a asigurat că informațiile solicitate sunt disponibile astfel încât să fie puse la dispoziție în termenul stabilit, ASF fiind astfel împiedicată,

fără drept, în exercitarea atribuțiilor conferite prin lege. Prin urmare, CASF a decis sancționarea membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere City Insurance.

SUPRAVEGHEREA CONDUITEI ȘI A COMPORTAMENTULUI SOCIETĂȚII ÎN RELAȚIA CU PIAȚA ȘI PĂGUBIȚII

În luna august 2016, s-a dispus efectuarea unui **control inopinat** la sediul societății, prin **Decizia nr. 1601/09.08.2016**, ca urmare a sesizărilor primite privind activitatea de lichidare a dosarelor de daună RCA (intern și Carte Verde) prin care s-au semnalat **deficiențe în administrarea și lichidarea necorespunzătoare a dosarelor de daună**. Au fost emise decizii de sancționare cu amendă și stabilirea unor măsuri în sarcina societății (Decizia nr. 2314/21.12.2016), precum și sancționarea cu amendă a lui Dan Odobescu (Decizia 2315/21.12.2016).

În perioada 2017 – 2019, acțiunile de supraveghere și control în domeniul prudential au inclus elemente privind comportamentul societății în piață și în relația cu asigurații și păgubiții, elemente prezentate în secțiunea precedentă. Astfel au putut fi constatate mereu deficiențe în activitatea societății privind administrarea / lichidarea daunelor dar și pe aria de supraveghere prudential. Cu toate acestea, împotriva societății nu au fost adoptate măsuri clare de natură operațională / de business și nici sancțiuni semnificative pentru nerespectarea prevederilor legale referitoare la comportamentul societății în relația cu piața, asigurații și păgubiții (conduita în accepțiunea generală a termenului).

Această perioadă a fost marcată de o instabilitate la nivelul conducerii autorității. În octombrie 2016 postul de vicepreședinte a rămas vacant prin demisie iar în mai 2017 președintele ASF a fost revocat de Parlament. În aceste condiții Sectorul Asigurări – Reasigurări a fost coordonat în baza unor interimate de conjunctură astfel încât activitatea să poată funcționa. Noile numiri de mandate au avut loc abia în mai 2017. În perioada 2013 – 2018, în decurs de cinci ani, pentru Sectorul Asigurări – Reasigurări au avut loc cinci numiri distincte de vicepreședinte. De altfel, de la înființare și până în prezent, în 8 ani ASF a avut la conducere 8 persoane, prin numiri și interimate.

În urma unui control inopinat în privința comportamentului societății în relația sa cu asigurații și păgubiții, efectuat în **noiembrie 2017**, societatea a fost sancționată cu avertisment scris.(Decizia nr. 123/25.01.2018).

Nu reiese clar de ce sancțiunea a presupus un avertisment, având în vedere tot istoricul privind încălcarea măsurilor dispuse de către societate.

Pagina 20 din 27

În iulie 2019 are loc prima acțiune de supraveghere off-site demarată în urma informațiilor rezultate din petiții din care a rezultat clar încălcarea legislației, prin întârzierea despăgubirilor RCA și conduita necorespunzătoare. Prin Decizia nr. 1180/26.09.2019, City Insurance a fost sancționată cu amendă de 50.000 lei.

Compartimentul cu atribuții în conduita în asigurări a fost constituit în 2017, în urma apariției Directivei privind distribuția de asigurări – IDD și înainte de apariția Legii 236/2018 privind distribuția de asigurări. De la momentul înființării și până în iunie 2019, acest

compartiment a avut atribuții axate pe distribuția produselor de asigurări, în aplicarea Legii 236/2018. **Abia din 28 iunie 2019, odată cu schimbarea ROF ASF, acestui compartiment i se acordă atribuții privind supravegherea aspectelor privind soluționarea despăgubirilor, daunelor, petițiilor** supravegherea conduitei din perspectiva comportamentului societății în relația sa cu piața, asigurării și păgubiții. Totodată, abia din 16.07.2019 apare o procedură privind fluxul de lucru între structurile organizatorice în ceea ce privește identificarea și remedierea aspectelor rezultate din activitatea de soluționare a petițiilor aferente SAR, (prin care aspectele privind instrumentarea defectuoasă a dosarelor RCA rezultate din petiții sunt transmise spre analiza SAR).

Prin comparație cu situația din România; în Marea Britanie, FCA (Financial Conduct Authority – autoritatea responsabilă de supravegherea conduitei pe piața financiară) s-a înființat în aceeași perioadă cu ASF (aprilie 2013). Axată numai pe conduită, FCA reglementează și supraveghează și are puteri semnificative, inclusiv interzicerea produselor financiare sau înghețarea activelor persoanelor sau organizațiilor care fac obiectul anchetei. Astfel, acest exemplu de organizare era disponibil încă din 2013 atât factorilor de decizie cât și experților care întocmeau proiectele de legislație primară, în diversele etape de reorganizare instituțională din istoria instituției. **În iunie 2019, se acordă unui compartiment din cadrul SAR atribuții clare privind supravegherea aspectelor de soluționare a daunelor.**

În privința supravegherii comportamentului societății în relația sa cu piața și păgubiții (conduita, în accepțiunea generală a termenului) s-a putut constata o îmbunătățire a activității odată cu schimbarea ROF din 2019. De la acele moment s-a putut acționa direct în baza informațiilor privind petițiile fără a fi absolut necesare acțiuni de control la sediu.

Privind istoricul de supraveghere în ansamblul său, se poate constata că a durat 8 ani, de la momentul înființării ASF și până în 2021, pentru ca să se dispună o amendă semnificativă în privința comportamentului în relația cu piața / păgubiții, în domeniul RCA (domeniul cu cele mai multe reclamații de pe piața financiară nebancaară), în condițiile în care existau exemple europene în domeniu suficiente pentru a propune din timp construcția legislativă și instituțională necesară. În același timp, sancțiuni mai mari au fost date în domeniul pensiilor private, deși în acest domeniu reclamațiile erau foarte puține prin comparație cu piața RCA.

Pagina 21 din 27

În trimestrul al III-lea 2020, numărul petițiilor îndreptate împotriva societății de asigurare au ajuns la aproape 40% din petițiile instrumentate de compartimentul de specialitate al ASF cu atribuții în acest sens. Comparativ cu piața, pentru primul semestru 2020, City Insurance înregistra un nivel de 6,15% al petițiilor RCA raportate la daunele RCA ale societății (petiții transmise) față de 2,55% media pieței (excluzând City Insurance și Euroins).

În 2019 și începutul anului 2020 au fost derulate mai multe acțiuni de colectare de informații și elaborare de recomandări către toate societățile din piață, pe subiecte de conduită. În privința societății City Insurance, au fost elaborate mai multe note de informare transmise intern în cadrul structurilor organizatorice competente din ASF, unele dintre acestea conținând propuneri elaborate în urma constatărilor unui comportament necorespunzător al societății în privința administrării și lichidării daunelor, plata despăgubirilor, petițiile. **Cu toate acestea, abia în ianuarie 2021, în urma unei astfel de acțiuni de supraveghere pe conduită începută în**

decembrie 2020, se dispune sancționarea City Insurance cu amendă de 500.000 lei. Motivul principal al sancțiunii a fost tot plata cu întârziere a despăgubirilor RCA. Decizia a ținut cont de încălcările săvârșite anterior, dar și de analiza circumstanțelor privind natura și gravitatea faptelor, numărul ridicat de petiții și de săvârșirea în mod repetat a unor fapte contravenționale. Cu această ocazie, se constată de asemenea o gradualizare a sancțiunilor pentru constatări similare. Deși în 2020 nu fusese dispusă nicio sancțiune în sarcina Societății pentru aspecte directe legate de plata cu întârziere a daunelor, în august 2019 (prin Decizia nr. 1040/13.08.2019) societatea mai fusese sancționată cu avertisment scris fiind dispuse totodată anumite măsuri (plan de măsuri în 15 zile) prin care să asigure în permanență transmiterea răspunsurilor la solicitările autorității privind petițiile.

Atât pentru supravegherea prudencială și de conduită mai este de menționat faptul că în ambele zone au fost demarate procese ample de restructurare instituțională dar și de îmbunătățire a proceselor de supraveghere pe baza manualelor recomandate de EIOPA. Pentru zona de prudencial manualul a fost elaborat în perioada octombrie 2017 – octombrie 2018 și este în curs de implementare. Pentru zona de conduită, manualul a fost elaborat în perioada iunie 2019 – septembrie 2020. Stadiul implementării a fost descris într-o notă de informare CASF prezentate în 16.12.2020.

III. CONCLUZII

Din expunerea de motive prezentată mai sus, în privința procesului de supraveghere a societății City Insurance, se pot desprinde următoarele concluzii:

1. Vulnerabilitatea principală a mecanismului de supraveghere a fost determinată de neadaptarea din timp a proceselor de lucru în anticiparea schimbărilor majore de ordin legislativ (predictibile) precum și în anticiparea evoluției pieței de asigurări rezultată în urma eșecului unor societăți de asigurări semnificative, de către structurile ASF de specialitate cu atribuții în supraveghere și / sau reglementare din sectorul asigurărilor.

Pagina 22 din 27

Prezintă relevanță în acest sens:

- Secțiunea din expunerea de motive care acoperă perioada de timp aferentă trecerii de la regimul Solvabilitate I la Solvabilitate II, timp în care societatea se afla în plan de redresare pe baza regimului Solvabilitate I;
- Înființarea compartimentului de conduită și conferirea acestuia, cu întârziere, a atribuțiilor referitoare la daune și la monitorizarea comportamentului societății în relația cu piața și păgubiții;
- **Neadaptarea la timp a strategiei și proceselor de supraveghere ale compartimentelor de specialitate SAR ASF cu atribuții în supraveghere și control în privința monitorizării/supravegherii comportamentului societății în relația sa cu piața și păgubiții (2014 – 2019), rezultând astfel un accent debalansat în favoarea supravegherii prudenciale în contextul în care problemele societății din perspectiva conduitei și comportamentului în relația cu asigurații și păgubiții au fost permanente și**

evidente, sancționarea acestora putând fi susținută, de exemplu, prin informații rezultate direct din activitatea de soluționare a petițiilor;

- Alocarea anevoioasă/dificilă a resurselor de ordin tehnic și uman necesare cerințelor de supraveghere prudențială (lipsa unor rezultate ale propunerilor fundamentate, formulate de către compartimentele cu atribuții în supraveghere și control / compartimentele cu atribuții în alocarea resurselor economice și umane) în contextul în care societatea a fost de cele mai multe ori cu un pas înaintea autorității pe subiectele de solvabilitate și reasigurare, dispunând de un suport solid de ordin juridic și exploatând momentele de schimbare legislativă majoră;
- Lipsa unor prevederi legislative specifice/exprese care ar putea oferi ASF instrumente suplimentare de supraveghere și intervenție timpurie, inclusiv la capitoul sancțiuni, în cuprinsul Legii nr.246/2015; lipsa unor propuneri proactive de promovare a modificărilor legislative necesare în acest scop de către structurile organizatorice cu atribuții de reglementare;
- În unele cazuri punctuale, neadoptarea cu celeritate a unor măsuri mai dure privind guvernanta / retragerea aprobării conducerii, acțiuni aflate în aria de competență a structurilor de specialitate cu atribuții în autorizare/ avizare din sectorul asigurărilor;
- Riscurile operaționale generate de redundanța și întrepătrunderea atribuțiilor între compartimentele sectorului asigurărilor distincte cu conducere distinctă (conduită / prudențial), precum și de lipsa cooperării între structurile cu atribuții de autorizare avizare, supraveghere-control din cadrul sectorului asigurări (în fapt, controlul și chiar autorizarea sunt parte ale funcțiilor de supraveghere ori ASF a avut de-a lungul timpului noțiuni distincte pentru control, supraveghere și autorizare/avizare);

Pagina 23 din 27

2. Neadoptarea din timp a măsurilor de ordin operațional / de business și a unor sancțiuni gradualizate:

- Durata foarte lungă de monitorizare a măsurilor dispuse și rostogolirea constatărilor de neconformitate de la un control la altul fără a fi urmărită punctual aducerea la îndeplinire a fiecăreia dintre măsurile anterior dispuse;
- Momentele elaborării propunerilor (în perioade tranzitorii legislative) sau durata foarte lungă de monitorizare a măsurilor, în anumite cazuri, au îngreunat procesul de supraveghere;
- Astfel, mai ales în zona de supraveghere prudențială, se constată că **uneori, prin măsurile propuse de către structurile de specialitate sectoriale cu atribuții în**

supraveghere și control, constatările de neconformitate cu prevederile legale au fost rostogolite de la un control la altul, pe ani de zile, fără a exista o trasabilitate clară a îndeplinirii măsurilor (acțiunile de supraveghere întreprinse în cadrul sectorului asigurărilor s-au terminat, în multe cazuri, cu constatări și propuneri de măsuri aferente care presupuneau o monitorizare a îndeplinirii a acestora, **la finalul căreia se adoptau iar măsuri și iar monitorizare**);

- În multe dintre situații, măsurile stabilite în sarcina societății nu au fost implementate la timp sau au fost implementate parțial iar neconformitatea s-a perpetuat de la un control la altul, în timp ce propunerile sectorului asigurărilor, prin structurile sale de specialitate, nu au cuprins întotdeauna măsuri restrictive de ordin operațional / de business împotriva companiei;
- La cele mai multe acțiuni noi de control efectuat pe partea prudencială au apărut tematici noi de verificat, însă în mare parte nu au existat, după fiecare acțiune, clarificări cum și dacă au fost implementate sau închise toate măsurile de la precedentele controale; măsurile neîndeplinite anterior nu au mai fost abordate în noile controale sau procese de supraveghere iar focusul s-a schimbat uneori de la un subiect la altul fără a fi închise subiectele precedente care au generat în primul rând acele acțiuni de control;
- Sancțiunile adoptate de-a lungul timpului nu au fost gradualizate în cea mai mare parte a perioadei analizate. În unele cazuri, comportamentul societății în relația cu ASF nu a fost sancționat cu celeritate în mod corespunzător. Mai mult, în unele cazuri, au fost propuse spre aprobare în conducerea societății, de către compartimentele sectoriale, persoane sancționate în trecut cu amendă; spre exemplu, în septembrie 2017, Cristian Pascale fusese aprobat ca membru consiliu de supraveghere al City Insurance deși amenda de 30.000 lei pe care o primise în aprilie 2017 fusese pentru nerespectarea planului de redresare.
- La acest capitol poate fi implementată, printre altele, o modalitate de lucru de monitorizare a măsurilor cu analiză separată pe fiecare măsură majoră în parte, trasabilă pe perioade lungi de timp, dacă este cazul și aplicarea unor sancțiuni graduale în cazul neimplementării. La expirarea termenului impus pentru implementarea unui set de măsuri, structura organizatorică de specialitate cu atribuții în supraveghere și control ar trebui să prezinte CASF cu celeritate stadiul implementării/neimplementării și, după caz, riscurile generate de neimplementarea măsurilor dispuse împreună cu propuneri de aplicare a unor măsuri coercitive și / sau unor restricții sau sancțiuni gradualizate.

Pagina 24 din 27

3. Contextul vulnerabil / de instabilitate. Suprapunerea unor schimbări majore în organigrama ASF cu momente cheie în actul de supraveghere:

- Un contextul vulnerabil a fost generat de obligațiile FGA în urma falimentelor Astra și Carpatica din 2015 respectiv 2016. În perioada 2014 – 2020, City Insurance a preluat din cota de piață a companiilor falimentare menționate (odată cu cota de piață preluând și riscurile) ajungând cea mai mare companie de asigurări din România, în condițiile unui comportament neconform evidențiat prin constatările ASF dar și numărul mare de petiții în toată această perioadă.
- Pentru a preveni acumularea unei cote de piață semnificativă în condițiile nerespectării

cerințelor prudențiale și/sau de conduită poate fi luată în calcul identificarea unor instrumente coercitive mai eficiente, inclusiv prin posibile modificări legislative, dacă este cazul, pentru dispunerea cu celeritate a unor interdicții/suspendarea unor activități pe termen limitat până când entitatea face dovada respectării cerințelor legale.

- În momente cheie ale proceselor de supraveghere instituția a trecut prin schimbări majore, reorganizări și schimbări de personal; Personalul cheie angrenat în control a devenit, în unele cazuri, indisponibil;
- În perioada 2013 – 2018, în decurs de cinci ani, pentru Sectorul Asigurări – Reasigurări au avut loc cinci numiri distincte de vicepreședinte.

4. Deficiențe în alocarea resurselor, în colaborarea între structurile ASF sau în prevenirea unor riscuri:

- De-a lungul timpului au fost constatate deficiențe referitoare la modul de colaborare între diversele structuri organizatorice din ASF cum ar fi între structurile de specialitate cu atribuții în supraveghere și control din cadrul Sectorului Asigurări Reasigurări și Combaterea și Prevenirea Spălării Banilor sau între Juridic și structurile implicate în procesul de supraveghere;
- La nivelul tuturor compartimentelor implicate direct sau indirect în procesul de supraveghere se poate constata că nu a existat întotdeauna o înțelegere macro a situației reale a companiei sau a procesului de supraveghere, lucrările fiind efectuate uneori pe bucăți, fără a fi corelate între ele;
- În perioada de început a aplicării prevederilor Legii nr.246/2015 s-a putut constata o colaborare deficitară între structurile de specialitate cu atribuții de supraveghere și control din cadrul SAR și compartimentul cu atribuții în rezoluție. Deficiențele în colaborare au fost generate în primul rând de neînțelegerea modului în care sunt separate responsabilitățile, potrivit Legii nr.246/2015, din perspectiva îndeplinirii rolului ASF de autoritate competentă de supraveghere, respectiv a rolului ASF de autoritate de rezoluție.
- Colaborarea defectuoasă între segmentele de supraveghere și reglementare (cu referire și la punctul 1 al acestor concluzii), din perspectiva asigurării capacității instituționale de a se adapta la timp inclusiv prin modificări de legislație secundară pentru a balansa

Pagina 25 din 27

efectele modificărilor generate de schimbarea legislației primare sau aplicarea legislației europene.

- Pentru corectarea deficiențelor prezentate mai sus se impune revizuirea procedurilor de lucru și stabilirea fluxurilor de lucru, proceselor de colaborare, contribuții și schimb de informații între structurile organizatorice implicate în monitorizarea/ supravegherea entităților reglementate și a operațiunilor desfășurate de acestea astfel încât în procesul de stabilire a măsurilor și sancțiunilor să fie luate în considerare toate aspectele

relevante (aspectele privind guvernanta, istoricul sancțiunilor, respectarea cerințelor impuse la autorizare-avizare, respectarea indicatorilor de prudențialitate, respectarea regulilor/cerințelor de conduită, spețele și etapele acțiunilor în instanță relevante în care ASF este parte / istoricul rezultatelor acestor acțiuni).

- De-a lungul timpului, în cadrul sectorului asigurărilor nu au fost alocate suficiente resurse umane supravegherii celor mai problematice subiecte și entități, comparativ cu subiectele mai puțin importante sau compartimentele suport. În perioada 2014 – 2020, compartimentul din cadrul sectorului asigurărilor însărcinat cu supravegherea City Insurance a avut în medie 6 salariați angrenați în acest subiect iar 3 dintre aceștia au fost acționați în instanță de către entitatea supravegheată fără ca autoritatea să furnizeze suportul necesar pentru reprezentarea în instanță;
- Lipsa expertizei personalului în privința aspectelor privind Solvabilitate II, la momentul schimbării regimului, dar și în privința mecanismelor de reasigurare complexe sau a redresării și rezoluției nu a fost prevăzută și adresată din timp nefiind; în acest context, spre exemplu, în urma analizei documentelor puse la dispoziție de City Insurance în privința reasigurării nu au fost desprinse (de către structurile sectoriale cu atribuții în supraveghere și control, de către compartimentul juridic, de către compartimentul cu atribuții în prevenirea și combaterea spălării banilor) întotdeauna concluzii clare privind conformitatea (sau neconformitatea) acestora cu legislația aplicabilă; pe baza unor măsuri emise în urma propunerii structurii de specialitate cu atribuții în supraveghere și control (prin care reasiguratorul trebuia să constituie garanții reale pentru reasigurat) City Insurance a creat o situație care generează și acum probleme aflate încă în proces de înțelegere și analiză în cadrul SAR (detalii în expunerea de motive);
- Instrumentele IT utilizate nu au fost modernizate, mare parte din supraveghere desfășurând-se pe baza foilor de calcul Excel, nesecurizate iar nivelul ridicat al birocrăției (generat în mare parte de lipsa instrumentelor IT necesare pentru controlul proceselor interne ale instituției), a influențat negativ eficiența și eficacitate actului de supraveghere și nu numai;
 - Compartimentele de specialitate cu atribuții în supraveghere / control / juridic / reglementare nu a semnalat întotdeauna și din timp riscurile de ordin juridic.
- Asigurarea continuității activității ar putea fi abordată prin crearea și pregătirea continuă a unui corp de specialiști cu experiență și cunoștințe relevante dar și prin gestionarea continuă a unui nucleu de specialiști cu certificări relevante în calitate oficială (actuari, experți contabili, juriști, avocați ș.a.)

Pagina 26 din 27

- Pentru a adresa preventiv riscurile de natură juridică dar și pentru a scurta timp de elaborare a notelor și deciziilor rezultate din acțiunile de supraveghere, ar putea fi analizată oportunitatea desemnării, odată cu declanșarea acțiunilor de control, a unui reprezentant al compartimentului juridic, care să acorde consiliere pe parcursul derulării acțiunilor de control și în privința reținerilor / încadrărilor aferente constatărilor din PV de control.

- Actele individuale propuse pentru aplicarea unor sancțiuni/măsuri ar putea fi analizate anterior emiterii și de către structura de specialitate din cadrul direcției juridice care ar urma să analizeze ulterior contestațiile (plângerile prealabile). În acest mod ar putea fi prevenite eventuale vicii de formă/lipsa fundamentărilor necesare în actele individuale emise și posibila cauză de pierdere a proceselor de către ASF în instanțele de judecată exclusiv din aceste considerente.