


“Aprobat”

prin Hotărârea Adunării generale
ordinare anuale a acționarilor
CA “Donaris Vienna Insurance Group” SA

Președintele Adunării  D. Gherasim

Proces-verbal nr. 43 din 15.04.2015



**RAPORTUL CONDUCERII
COMPANIEI DE ASIGURĂRI
„DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” SA
pentru exercițiul financiar 2014**

Cuprins:

- I. Dezvoltarea și performanțele Societății în anul 2014
- II. Principale riscuri și incertitudini cu care se confruntă Societății
- III. Mediul înconjurător de afaceri și oportunitățile profesionale ale angajaților Societății
- IV. Evenimentele importante care au avut loc de la finele perioadei de gestiune până la prezentarea raportului financiar
- V. Perspectivele de dezvoltare a Societății
- VI. Informații privind răscumpărarea acțiunilor Societății
- VII. Informații privind reprezentanțele și rețeaua de vânzări a Societății
- VIII. Guvernarea corporativă a Societății

I. DEZVOLTAREA ȘI PERFORMANȚELE SOCIETĂȚII

1.1. Dezvoltarea Societății

Compania de Asigurări „Donaris Vienna Insurance Group” SA (în cele ce urmează „Societatea”) a fost fondată în septembrie 1998 de un grup de persoane juridice și fizice și înregistrată de către Serviciul de Stat pentru Supravegherea Asigurărilor pe lângă Ministerul Finanțelor al RM. În anul 2001 Societatea a fost re-înregistrată la Camera Înregistrării de Stat pe lângă Ministerul Justiției al RM, IDNP 1002600020908 din 21.07.2001. La data 15.10.2014 la Camera Înregistrării de Stat a fost înregistrată schimbarea denumirii Societății din „Societate de Asigurări –reasigurări „Donaris Group” SA” în „Compania de Asigurări „Donaris Vienna Insurance Group” SA”. Modificarea denumirii a fost generată de faptul, că în aprilie 2014 acționar majoritar al Societății a devenit compania de asigurări austriacă VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe având sediul înregistrat Schottenring 30, A-1010 Vienna, Republic of Austria, înregistrată de către Tribunalul Comercial din Viena cu codul fiscal FN 75687 f, la data 9 Decembrie 1991.

Sediul Societății: mun. Chișinău, str. 31 August 1989, nr.108/1

Societatea practică activitatea de asigurări – reasigurări pe tipul de asigurări generale și pe următoarele clase de asigurări:

Clasa 1 - Asigurările de accidente, inclusiv asigurări de accidente de muncă și bolile profesionale;

Clasa 2 - Asigurările de sănătate, inclusiv asigurare benevolă a sănătății, asigurare medicală a persoanelor care pleacă în străinătate (cheltuieli medicale);

Clasa 3 - Asigurările de vehicule terestre (altele decât cele feroviare);

Clasa 4 - Asigurările de vehicule de cale ferată, care acoperă daunele survenite la vehiculele de cale ferată care se deplasează sau transportă mărfuri ori persoane;

Clasa 5 - Asigurările de nave aeriene;

Clasa 7 - Asigurările de bunuri în tranzit;

Clasa 8 - Asigurările de incendiu și de alte calamități naturale, inclusiv asigurare complexă a locuințelor.

Clasa 9 - Alte asigurări de bunuri (asigurări complexe în agricultură, inclusiv asigurări facultative a recoltei culturilor agricole, asigurări facultative a animalelor (păsărilor), asigurări facultative a plantațiilor multianuale cu sau fără subvenționarea riscurilor de producție);

Clasa 10 - Asigurările de răspundere civilă auto de care acoperă daune ce rezultă din folosirea autovehiculelor (inclusiv răspunderea transportatorului);

Clasa 11 - Asigurările de răspundere civilă avia;

Clasa 13 - Asigurările de răspundere civilă generală, inclusiv asigurare de răspundere civilă a operatorilor aeroporturilor și organelor de conducere a circulației aeriene; asigurare a riscurilor tehnice.

Clasa 16 - Asigurările de pierderi financiare, inclusiv asigurare complexă a băncilor.

Valoarea capitalului social al Societății la finele anului de gestiune : 37 776 510 lei.

Capitalul social este divizat în 1 399 130 acțiuni ordinare nominative cu drept de vot, cu valoare nominală de 27 lei fiecare.

Numărul angajaților Societății la 31.12.2014: 856 persoane.

Structura personalului Societății conform situației la 31.12.2014 după tip de salariați este expusă în tabelul de mai jos:

Tip salariați	Număr persoane
Personal administrativ, inclusiv:	40
- administrator	1
- manageri	3
- specialiști de profil /departamentele financiar, marketing și vânzări, juridic, resurse umane, cancelarie/	33
- personal gospodăresc auxiliar	3
Personal direct implicat în proces de încheiere și gestiune a contractelor de asigurare, regularizarea daunelor, inclusiv:	816
- manageri subdiviziuni teritoriale	27
- șefi departamente /subdiviziuni teritoriale/	21
- economiști - referenți	23
- consilieri financiari	736
- reprezentanți de despăgubiri	3
- experți/specialiști în constatarea și evaluarea daunelor	3
- specialiști instrumentare dosare de daune	3

1.2. Executare indicatorilor Business – planului 2014

a) Prime de asigurare subscrise

Volumul primelor brute de asigurare subscrise (cu excluderea contractelor anulate) în anul 2014 a constituit 124,4 mln.lei sau 103,1 % versus volumul primelor anuale stabilit conform business-planului aprobat pentru 2014. În perioada raportată a crescut volumul primelor de asigurare subscrise pe segmentul AORCA externă Carte Verde, constituind 57.8 mln. lei sau +66,0% versus perioada precedentă și care, de fapt, a compensat neîndeplinirea indicatorilor business-planului pe segmentul de asigurări AORCA internă (executarea la nivel de 97,7% versus cifrele planificate). Totodată a fost înregistrată creșterea volumului primelor de asigurare pe segmentul asigurări facultative de vehicule terestre (auto-Casco): 25,6 mil.lei sau +8,3% versus cifrele planificate pentru anul 2014, precum și pe alte segmente de asigurări facultative (bunuri, accidente, asigurări medicale): 18,6 mil.lei sau +9,2% versus indicatorii planificați ai Business planului.

b) Despăgubiri de asigurare

Volumul despăgubirilor de asigurare achitate în 2014 a constituit 39,9mln.lei (cu excluderea regreselor) sau 93,4 % versus cifrele planificate pentru anul 2014. Ponderea cea mai semnificativă în despăgubirile achitate aparține despăgubirilor pe segmentele auto-CASCO – 16,0 mln.lei (40,1%), RCA externă Carte Verde – 9,8 mln.lei (24,56%) și RCA internă - 9,9 mln.lei (24,8%).

c) Rezervele tehnice

Situația rezervelor de asigurare în anul 2014 este următoare:

- **Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate (RDDN):** Rezerva daunelor declarate dar nesoluționate (RDDN) constituie 27,7 mln.lei, sau - 121,5% versus perioada precedentă de raportare. Faptul dat se explică prin creșterea RDDN pe tipurile de asigurare: CAR-EAR-2,0 mln lei, CMR-1,3 mln. lei, RCA externă Carte Verde -4,7 mln lei.

Cota reasuratorului în aceasta rezervă constituie 2,9 mln .lei.

- **Rezerva primei necăstigate (RPN):** la finele anului 2014 RPN constituie 46,7 mln. lei, astfel fiind înregistrată o creștere semnificativa a RPN cu 6,2 mln. lei versus 01.01.2014. Impactul principal ce a cauzat această majorare este creșterea semnificativă a volumelor de prime subscrise pe tipul de asigurări auto - Casco și RCA externă Carte Verde. Cota reasuratorului în RPN constituie 12,0 mln. Lei.

- **Rezerva Daunelor Întâmplante dar nedecarate (RDÎN):** la finele anului 2014 RDÎN a constituit 14,8 mln.lei. Cota reasiguratorului în aceasta rezerva constituie 1,0 mln.lei.

Conform calculelor actuariale a apărut necesitatea creării Rezervei riscurilor neexpirate, care a fost formată în mărime de 1,4 mln.lei, inclusiv cota reasiguratorului – 0,6 mln lei.

Astfel, impactul negativ al modificării rezervelor tehnice asupra rezultatului financiar al anului 2014 este de 21,2 mln.lei, față de 14,2 mln.lei planificați.

d) Costuri și alte cheltuieli

Cheltuieli operaționale: au constituit 42,2 mln.lei sau 103,5% versus cele planificate pentru anul 2014. Astfel la acest capitol sunt înregistrate depășiri ale bugetului planificat cu 3,5%. O parte semnificativă din cheltuielile operaționale au constituit cheltuielile de asigurare (comisioanele) achitate forței de vânzări proprii și intermediarelor (brokerilor și agenților de asigurare) – 23,8 mln .lei sau +3,2% versus cifra planificată pentru anul 2014. La subiectul dat este important de menționat, că creșterea comisioanelor, de fapt este obiectivă și proporțională cu creșterea volumului primelor de asigurări subscrise. La compartimentul „alte cheltuieli operaționale (salarii, impozite și taxe calculate, alte suplimente calculate la remunerarea personalului administrativ al subdiviziunilor teritoriale)” la fel este înregistrată depășirea bugetului cu 4,5%. Datorită implementării în anul 2012 a SIAS RCA Data și extinderea rețelei de vânzări Societatea a fost nevoită să continue investiții în dotarea punctelor de vânzări.

Alte cheltuieli tehnice au constituit 15,9 mln.lei (versus 15,3 mln.lei planificate). La acest indicator sa înregistrat depășire de buget. În 2014 au crescut cheltuielile juridice până 2,4 mln.lei sau cu 21,8 % mai mult versus cifra planificată.

e) Alte venituri tehnice

În exercițiul 2014 alte venituri tehnice au constituit 1,9 mln.lei, inclusiv venituri din regrese - 1,8 mln.lei, cifra planificată la acest capitol pentru anul 2014 fiind de 3,5 mln.lei.

f) Reasigurare

În perioada de raportare programul de reasigurare s-a executat în corespundere cu cifrele planificate în business-planul pentru anul 2014. Volumul primelor transmise în reasigurare a constituit 31,5 mln.lei sau 106,1% față de cifra planificată. Volumul despăgubirilor recuperate din reasigurare a constituit 11,8 mil lei sau 113,2%. Comisioanele din activitatea de reasigurare au constituit 6,4 mln.lei sau 109,3% față cifra planificată.

g) Activitatea financiară

Rezultatul din activitatea de investiții este de 4,3 mln .lei, ceea ce constituie 110,2% versus cel planificat. Aceasta supra-executare este generată de creșterea volumului și ratelor dobanzilor mijloacelor bănești plasate în depozite bancare și Hârtii de Valoare de Stat.

h) Rezultatul de profit și pierderi

Rezultatul financiar net pentru anul 2014 este negativ, înregistrându-se pierderi în mărime de 9,487 mil lei. Neatingerea rezultatului financiar planificat pozitiv pentru anul 2014 se explică în mare parte de creșterea volumului de rezerve tehnice (149,1% versus cifra planificată), precum și formarea unui provizion extraordinar în suma de 6.2 mln lei.

i) fluxul mijloacelor bănești

Impactul fluxurilor mijloacelor bănești asupra rezultatului financiar în anul 2014 este pozitiv și constituie 13,3 mil lei.

j) Indicatori de solvabilitate

Coeficientul de lichiditate la 31.12.2014 constituie 5,4 și corespunde normativelor în vigoare, fiind mai mare ca 1.

Rata solvabilității constituie 177,1%, și corespunde normativelor în vigoare, fiind mai mare de 100%, fapt care atestă că Societatea este solvabilă.

Conform situației la 31.12.2014, rezervele tehnice exceptînd cota reasiguratorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă au constituit 98,1 mln.lei sau +124,6% versus 31.12.2013. Activele admise pentru acoperire au crescut și constituie

128,2 mln.lei sau + 146,3% în comparație cu 31.12.2013, fiind înregistrată îmbunătățirea calității acestora.

II. PRINCIPALE RISCURI ȘI INCERTITUDINI CU CARE SE CONFRUNTĂ SOCIETATEA

Principalele riscuri cu care se confruntă Societatea în activitatea sa sunt:

1) **riscuri generale:** sunt generate de forțele naturii, de folosirea tehnicii sau de anumiți factori sociali și economici. Forțele naturii pot declanșa calamități cu puternice efecte distructive între care: grindina, ploile torențiale, inundațiile, seceta, înghețul, cutremurele de pământ, incendiile, trăsnetul, alunecările de teren, prăbușiri, etc.

2) **riscuri politice și administrative**

3) **riscuri economice:** sunt generate de creșterea costurilor de afacere, de creșterea prețurilor la utilități precum și de intensitatea inflației reflectată în prețuri.

4) **riscuri comerciale contractuale:** contractarea asigurărilor în rate, neexecutarea de către contractanții asigurării sau asigurații a obligațiilor contractuale din diferite cauze: insolvabilitate, pierderea interesului asigurat, înstrăinarea bunurilor, etc.

5) **riscuri investiționale**

6) **riscuri financiare,** inclusiv generate de fluctuațiile cursurilor de schimb valutar și deprecierea monedei naționale

7) **riscuri tehnologice.**

III. MEDIUL ÎNCONJURĂTOR DE AFACERI ȘI OPORTUNITĂȚILE PROFESIONALE ALE ANGAJAȚILOR SOCIETĂȚII

Strategia Societății în domeniul resurselor umane este una pro-activă, rolul determinant având formarea unui personal instruit și motivat pentru atingerea obiectivelor afacerii.

Politica de resurse umane a Societății se axează pe următoarele direcții:

- creșterea nivelului de competența profesională, orientată către client;
- obținerea unei repartiții echilibrate a resurselor umane pe aria de vânzare a operatorului, funcție de specificul și ponderea activităților desfășurate pe spații;
- instituirea unui sistem propriu de motivare personalului cu potențial de performare la standardele de competitivitate cerute de mediul concurențial național;
- construirea unei culturi organizaționale proprii;
- respectarea previziunilor financiare, respectiv redimensionarea resurselor umane la un nivel de necesar strict tehnologic.

În scopul motivării angajaților, începând cu 01 Ianuarie 2015 Societatea a revizuit condițiile de remunerare a muncii personalului din cadrul aparatului administrativ, precum și a introdus un sistem de stimulare (sistemul de bonusuri trimestriale) a angajaților în funcție de rezultatele de muncă demonstrate și evaluate pentru perioada de gestiune raportată.

Totodată, în exercițiul financiar 2014 Societatea a optimizat condițiile de remunerare a muncii personalului administrativ al subdiviziunilor teritoriale ale Societății, care permite menținerea atât motivării materiale, cât și morale a acestui grup de angajați, fapt care direct a contribuit la creșterea volumului de vânzări în perioada raportată.

Societatea este interesată în ridicarea nivelului profesional al angajaților săi. Cu scopul integrării și ajustării activității operaționale la normele corporative profesionale ale Grupului VIG, unii angajați –cheie (finanțe, underwriting, reasigurării) au participat la training –uri organizate de acționarul majoritar al Societății - Vienna Insurance Group AG. Totodată în perioada de gestiune a continuat practica instruirii continuă a forței de vânzări: sau organizat seminare privind utilizarea celor mai bune practici de vânzări, privind specificul Condițiilor de asigurări în vigoare, produselor de asigurare vândute, privind specificul funcționării SIAS RCA Data, etc.

Angajații din cadru personalului administrativ al Oficiului central pe parcursul anului 2014 au participat la seminare, conferințe sau mese rotunde organizate de IFPS, CNPF, CNAS și alte instituții, inclusiv internaționale, care au avut diferite obiecte: legislația muncii, aspectele de impozitare și întocmire a rapoartelor, aspecte specifice de utilizare a SIRF și altele.

IV. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC DE LA FINELE PERIOADEI DE GESTIUNE PÂNĂ LA PREZENTAREA RAPORTULUI FINANCIAR

Eveniment important care a avut loc în perioada de la finele perioadei de gestiune raportate până la prezentarea raportului financiar ține de decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor Societății din 31.03.2015 de a majora capitalul ei social prin anunțarea unei emisiuni suplimentare de acțiuni în valoare de 5,4 mil. Alte evenimente importante nu au avut loc.

V. PERSPECTIVELE DE DEZVOLTARE A SOCIETĂȚII

Proгноza ce ține de perspectivele de dezvoltare a Societății în exercițiul financiar 2015 s-a efectuat reieșind din indicatorii atinși în perioadă de gestiune precedentă, estimările surselor interne de finanțare a afacerii, tendințele dezvoltării pieții naționale de asigurări în următorii trei ani consecutivi, inclusiv estimările ce țin de depășirea efectelor negative ale crizei economice, inclusiv deprecierea valutei naționale.

Pentru anul 2015 managementul Societății a planificat cifra de vânzări în mărime de 123,3 mln.lei și atingerea rezultatului financiar pozitiv în mărime de 1,2 mln.lei. Despăgubirile de asigurări sunt planificate la nivel de 47,1 mln .lei, cheltuielile operaționale - la nivel de 48,9 mln.lei. Modificarea rezervelor tehnice de asigurare este planificată la nivel de 8,2 mln.lei, inclusiv rezerva primei necăștigate – creșterea cu 2,0 mln.lei și creșterea rezervei daunelor – cu 6,2 mln .lei. Cheltuielile de reasigurare sunt planificate la nivel de 20,5 mln .lei. S-a planificat creșterea rezultatelor din activitatea investițională până 7,5 mln lei fata de 4,3 efectiv in 2014.

VI. INFORMAȚII PRIVIND RĂSCUMPĂRAREA ACȚIUNILOR SOCIETĂȚII

La data 02.04.2014 pachetul majoritar da acțiuni (524 384 unități, ce reprezenta la acel moment 93,786% din capitalul social al Societății) a fost înstrăinat de către acționarul Euromag Aktiengesellschaft către compania de asigurări austriacă VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, având sediul înregistrat Schottenring 30, A-1010 Vienna, Republic of Austria, înregistrată de către Tribunalul Comercial din Viena cu codul fiscal FN 75687 f, la data 9 Decembrie 1991.

În conformitate cu prevederile legislației în vigoare, devenind proprietar al unui pachet de acțiuni ce depășește 90% din Capitalul social al Societății, acționarul VIENNA INSURANCE GROUP AG a efectuat procedura de preluare obligatorie de acțiuni de la acționarii minoritari ai Societății. Astfel, acceptând oferta de preluare, acționarii minoritari ai Societății Buraciov T. și SC „PCF Șarm” SRL, în luna august 2014 au înstrăinat în favoarea acționarului majoritar pachetele sale de acțiuni, respectiv 49 și 192 de acțiuni. Ceilalți acționari minoritari au respins oferta de preluare.

La data 14.11. 2014, acționarul minoritar Ciornii Nicolae a propus spre vânzare pachetul său de acțiuni în mărime de 34 407 de acțiuni sau 6,154% din capitalul social la acel moment. De oarece ceilalți acționari ai Societății au refuzat de dreptul sau de preempțiune asupra acțiunilor înstrăinate, acționarul VIENNA INSURANCE GROUP AG la data 12.12.2014 a răscumpărat tot pachetul de acțiuni ce aparținea d-lui Ciornăii Nicolae. Astfel, cota acționarului majoritar VIENNA INSURANCE GROUP AG a ajuns la 99,982% din capitalul social al Societății.

VII. INFORMAȚII PRIVIND REPREZENTANȚELE ȘI REȚEAUA DE VÂNZĂRI A SOCIETĂȚII

Conform situației la 31.12.2014 Societatea dispune de 136 subdiviziuni teritoriale (puncte de vânzări) în care se desfășoară activitatea licențiată, astfel fiind atinsă acoperirea națională, din care 21 subdiviziuni teritoriale au statut de reprezentanță, situate în mun.Chișinău (5), mun.Bălți și cele mai mari centre raionale și UTA Gagauzia (Anenii Noi, Cahul, Comrat, Ciadîr-Lunga, Caușeni, Criuleni, Drochia, Edinet, Hîncești, Ialoveni, Ocnița, Orhei, Soroca, Ștefan-Vodă, Ungheni).

VIII. GUVERNAREA CORPORATIVĂ A SOCIETĂȚII

Recunoscând importanța menținerii și dezvoltării relațiilor stabile la formarea guvernării corporative, Societatea construiește relațiile sale cu clienții, partenerii de afaceri, reprezentanții organelor de stat și administrării publice locale în baza principiilor de profesionalism, respect și recunoaștere reciprocă, onestitate, respectării obligațiilor reciproce, dezvăluirii informației necesare, prioritatea negocierilor amiabile față de examinare judiciară a problemelor.

Codul de guvernare corporativă al Societății a fost aprobat de Adunarea extraordinară generală a acționarilor din 21.06.2012 și publicat pe site-ul Societății www.donaris.md.

Societatea se conformează prevederilor din Codul de guvernare corporativă și respectă principiile de :

- garanție drepturilor și intereselor ale acționarilor: acționarii informați despre convocările adunărilor generale în modul prevăzut de Statut, acționarilor le se comunică deciziile luate de Adunările generale;
- administrare eficientă de către managementul Societății;
- distribuirii împuternicirilor între organele de conducere și control;
- controlului eficient asupra activității economico – financiare.

Auditul extern este efectuat de către Societatea de Audit „Grant Thornton” SRL. Conform cerințelor art. 41, alin. (1) din Legea 407-XVI din 21.12.2006 “Cu privire la asigurări”. Societatea dispune de un contract de prestări servicii actuariale, semnat cu Actuarul licențiat Verejan O. Totodată, conform alin. (2¹) lit. k) din același articol al Legii 407-XVI, actuarul este obligat să prezinte raportul actuarial anual al asigurătorului întocmit în conformitate cu actele normative ale Autorității de supraveghere. Datorită faptului, că până în prezent CNPF nu a elaborat vre-un act normativ care ar reglementa metodologia și cerințele față de conținutul acestuia, Actuarul Societății este pus în imposibilitatea întocmirii și prezentării raportului în cauză. În contextul celor expuse, Societatea nu dispune de raportul actuarial anual pentru exercițiul financiar 2014.

- transparenței structurii proprietății și dezvăluirii informației: Raportul anual al Societății este publicat în revista „Capital Market” și pe site-ul ei.

- respectării necondiționată a normelor legale și etice în activitatea sa;
- cooperării efective cu angajații și remunerației echitabile ale acestora.

Întru gestiunea adecvată a riscurilor Societatea a instituit și urmărește sistemul de control intern și gestiunea a riscurilor:

a) Sistemul de control intern al Societății este orientat spre asigurarea conformării activității și actelor normative interne ale Societății cu cerințele legislației, organelor regulatorii de stat, spre prevenirea, depistarea și limitarea riscurilor financiare, operaționale și a altor riscuri, asigurarea veridicității informației financiare.

b) Evidența contabilă și sistemul de raportare al Societății se efectuează în conformitate cu Standardele Internaționale de contabilitate, Legea contabilității, regulamentele și actele normative stabilite de către autoritate de supraveghere. Rezultatele activității se reflectă în bilanț și alte rapoarte. Periodicitatea, volumul, forma, modalitatea de întocmire se stabilește de către autoritatea de supraveghere și alte organe de resort din Republica Moldova.

c) Societatea estimează controlul asupra veridicității raportării contabile ca unul din cele mai importante elemente ale controlului financiar. În scopul confirmării veridicității raportării financiare anuale, Societatea petrece un audit extern, care este efectuat de o societatea de audit, care nu are raporturi patrimoniale cu Societate sau cu acționarii acesteia;

d) Organul executiv al Societății respectă o politică de investiții coerentă și compatibilă cu obiectivele și gradul de risc mediu, aplicând o diversificare prudentă a activelor admise să prezinte rezervele de asigurare, în vederea evitării dependenței excesive de un activ sau emitent. În plus, diversificarea activelor Societății conduce în general la scăderea volatilității valorii activului net total prin reducerea riscului specific;

e) Toate tranzacțiile efectuate în cadru procesului de investire sunt verificate de cel puțin două persoane angajate din cadru managementului conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobarea acesteia.

De asemenea, procedurile și controalele interne stabilite în cadru sistemului intern de management al riscurilor, conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri non-financiare.

Managementul riscurilor cuprinde:

- 1) underwriting-ul (selectarea și acceptarea riscurilor)
- 2) formare de rezerve;
- 3) gestiunea activelor și obligațiilor;
- 4) investiții, calitate, siguranță și securitate, inclusiv derivatele și obligațiile similare;
- 5) lichiditatea și managementul concentrării riscurilor;
- 6) reasigurarea și alte tehnici de reducere a impactului riscurilor.

Împuternicirile și drepturile organelor de conducere și ale acționarilor sunt stabilite prin Statutul Societății și regulamentele interne. Exercițarea acestor împuterniciri și drepturi sa efectuat conform normelor legale stabilite:

- în mod regulat sau convocat Adunările generale a acționarilor Societății (adunarea ordinară anuală ținută data 07.04.2014, adunările extraordinare generale ținute la 19.09.2014 și 30.10.2014);
- în procesul de preluare obligatorie de către acționarul majoritar Vienna Insurance Group AG, iniția în conformitate cu prevederile legale, toți acționarii minoritari ai Societății au avut posibilitatea de exercitare a dreptului de preempțiune;
- în mod regulat sau ținut ședințele Consiliului de Supraveghere și ședințele operative ale organului executiv.

Organe de conducere ale Societății în conformitate cu Statutul ei sunt:

- Adunarea generală a acționarilor,
- Consiliul de Supraveghere,
- Comisia de cenzori și
- organul executiv unipersonal – Director General (Administrator).

Conform situației la 31.12.2014 numărul acționarilor Societății este de 3 persoane juridice și fizice, inclusiv:

Nr. d/o	Nume/denumirea acționarului	Numărul de acțiuni (unități)	Cota în Capitalul social (%)
1	Covanji Natalia	123	0,009
2	Gordeeva Irina	123	0,009
3	Vienna Insurance Group AG	1 398 884	99,982
	TOTAL:	1 399 130	100, 000

Consiliul de Supraveghere al Societății este ales prin decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor Societății din 19.09.2014 pe o perioadă de 4 ani și este compus din 3 persoane:

- d-l Franz Fuchs – președinte;
- d-na Sonja Raus, Vice- președinte;

d-l Marek Golebiewski – membru.

Pentru anul 2014 funcția Comisiei de cenzori a Societății conform hotărârii Adunării generale ordinare anuale a acționarilor din 07.04.2014, reconfirmată prin hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor Societății din 19.09.2014, a fost delegată firmei de audit „First Audit Internațional” SA.

Director General (administrator) al Societății este d-l Dinu Gherasim, re-aprobat în funcție prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a acționarilor Societății din 18.02.2013 pe o perioadă de 4 ani.