

Raport Anual 2009

Denumirea și forma juridică a emitentului: Alico Asigurări România S.A.
Numărul și data autorizării de către CSA: 34 / 19.11.2001
Numărul de ordine în Registrul Asigurătorilor: RA-030 / 10.04.2003
Sediul social: B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53, sector 1, București

Prezentare generală

Cu o prezență de peste 10 ani în România, Alico ocupă o poziție strategică în piața asigurărilor de viață, oferind produse de asigurare diversificate, special construite pentru a răspunde nevoilor variate ale clienților noștri.

Alico a început în 2010 un proces de rebranding, aceasta fiind noua denumire a companiei cunoscută până în decembrie 2009 sub numele AIG Life. În România, transformarea AIG Life în Alico înseamnă mai mult decât o schimbare de nume. Este un pas firesc, o evoluție naturală datorată maturității și stabilității atinse de AIG Life.

Alico a fost întotdeauna acționarul majoritar al AIG Life, iar acest lucru a contribuit și la rezultatele obținute pe plan local:

- Numărul 1 în asigurări garantate, accidente și îmbolnăvire
- Peste 10 ani de creștere și stabilitate
- Peste 750.000 de clienți asigurați prin polițe individuale și de grup
- Investiții în cele mai sigure instrumente financiare din România
- Portofoliu diversificat de asigurări de sănătate
- Recunoaștere din partea industriei financiare prin premiile obținute, dintre care cele mai recente sunt:
„Cea Mai Profitabilă Companie de Asigurări din România” – premiu decernat de Finmedia la Gala Asigurătorilor de Top, 2009
„Asigurătorul Anului 2008”, premiu acordat de revista Piața Financiară
- Numărul contractelor de asigurare în vigoare la sfârșitul lui 2009 a fost 1.234.026.

Acționariat

American Life Insurance Company (Alico).....99,99%
International Technical & Advisory Services Limited.....0,01%

Activitatea de reasigurare

Programul de reasigurare este corect dimensionat și adecvat nivelului de dezvoltare a afacerii. Companii de reasigurare partenere:

- Hannover Rueckversicherung Aktiengesellschaft – Germania
- Swiss Reinsurance Company – Elveția
- American Life Insurance Company – SUA

Raportul Administratorilor

la 31.12.2009 (extras)

S.C. Alico Asigurări România S.A. înființată în baza legii nr.31/1990, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12746/1998, având codul fiscal 11304080, autorizată de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor – Cod Unic: RA-030/10.04.2003, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, Nr.47-53, sector 1, are ca obiect de activitate încheierea de polițe de asigurare de viață și asigurări de persoane altele decât cele de viață.

Operațiunile financiar-contabile s-au realizat conform prevederilor Legii contabilității, fiind consemnate în documentele legale și în contabilitate.

La baza întocmirii bilanțului contabil au stat balanța de verificare analitică, avându-se în vedere respectarea Ordinului Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr 3129/2005, cu modificările și completările ulterioare.

În cursul anului 2009 s-au respectat prevederile contabile în vigoare în vederea întocmirii situațiilor financiare anuale.

Societatea și-a schimbat denumirea în luna decembrie 2009 din S.C. AIG Life Asigurări România S.A. în Alico Asigurări România S.A.

Plasamentele au înregistrat o creștere de 15,7% față de anul precedent, în timp ce rezervele tehnice au crescut cu 2,4%.

Profitul net a înregistrat o creștere de 30% față de cel înregistrat în anul 2008, în timp ce rata de profitabilitate a crescut de la 19% în 2008 la 36% în 2009.

Coefficientul de lichiditate a înregistrat un nivel de 9,40 în 2009, în timp ce în 2008 a fost de 9,63.

Marja de solvabilitate disponibilă s-a situat la un nivel de 251.320.905 lei, în timp ce marja de solvabilitate minimă a fost de 39.709.923 lei.

Aceste rezultate financiare s-au înregistrat pe fondul unui climat economic dificil în cursul anului 2009, ca urmare a înrăutățirii indicatorilor economici ai României.

Societatea se concentrează în direcția creșterii volumului de vânzări noi atât ca număr de clienți, cât și ca primă medie pe client, a diversificării distribuției cu accent pe distribuția directă și alternativă, precum și spre menținerea unui grad înalt de retenție din portofoliul existent.

La 31 decembrie 2009 societatea avea deschise 16 agenții în București și în principalele orașe ale țării. Numărul de angajați s-a aflat aproximativ la același nivel precum în anul precedent, numărul efectiv al acestora fiind de 141 la 31 decembrie 2009 față de 142 la aceeași dată a anului 2008.

Societatea a contribuit la creșterea capitalului social al AIG Fond de Pensii S.A. cu suma de 6.000.000 RON. Suma respectivă a fost virată anterior datei la care s-a realizat majorarea capitalului social al AIG Fond de Pensii S.A., în două tranșe a câte 3.000.000 RON. Astfel, investiția la 31 decembrie 2009 este în sumă de 55.955.840 RON și reprezintă 99,9748% din totalul acțiunilor emise.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

În ianuarie 2010, AIG Fond de Pensii S.A. și-a modificat denumirea în Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. În februarie 2010, Registrul Comerțului a aprobat reducerea capitalului social în vederea acoperirii pierderii reportate înregistrată la decembrie 2008 până la suma de 17.214.406 RON, partea Alico Asigurări România S.A. fiind de 17.210.075 RON.

Pe 8 martie 2010, AIG a anunțat încheierea unui acord final pentru vânzarea American Life Insurance Company, la nivel global, către MetLife, Inc. Tranzacția se așteaptă să fie finalizată până la sfârșitul anului 2010 sub rezerva obținerii aprobărilor necesare de la organismele de reglementare din Statele Unite ale Americii și a celor internaționale, iar ulterior vor fi respectate procedurile de formalizare. Alăturarea dintre Alico și MetLife va crea o companie globală, operând în peste 60 de țări, în care locuiește 75% din populația lumii. Organizația internațională ce rezultă va fi unul dintre furnizorii principali de asigurări de viață, protecție și produse de investiții.

Managementul riscului

Managementul principalelor riscuri care afectează societatea este asigurat de către Comitetul de Management al Riscului, în conformitate cu prevederile Statutului său.

- Riscurile pe care Comitetul le analizează și monitorizează, sunt:
- Riscul de credit - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale;
 - Riscul de piață - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar;
 - Riscul de subscriere - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare ca urmare a faptului ca situațiile economice sau rata de apariție a incidentelor s-au schimbat față de previziunile făcute la data tarifării primelor de asigurare;
 - Riscul de lichiditate - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea asigurătorilor de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de asigurători;
 - Riscul operațional - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care este determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme informatice necorespunzătoare, etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul financiar, progrese tehnologice etc.);
 - Riscul reputațional - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a publicității negative care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea asigurătorilor;
 - Riscul de concentrare – expunerea la un risc cu un potențial de generare de pierderi suficient de mari încât să amenințe solvabilitatea sau situația financiară a asigurătorului/reasigurătorului;
 - Riscul de contagiune - posibilitatea înregistrării de pierderi generate de aparținerea la grup, apărută ca urmare a raporturilor pe care societatea le are cu alte entități din grup, situațiile de dificultate care apar într-o entitate putând să se propage cu efecte negative asupra solvabilității societății de asigurare.

Pentru diminuarea riscurilor rezultate din catastrofe naturale, compania aplică un plan de continuare a activității, plan testat anual și prin care compania va putea continua activitatea în caz de asemenea evenimente într-un alt sediu în afara locului unde intervine catastrofa naturală.

Comitetul de Management al Riscului se întrunește ori de câte ori este necesar, dar nu mai rar decât trimestrial.

Principalele instrumente de monitorizare a riscului folosite sunt:

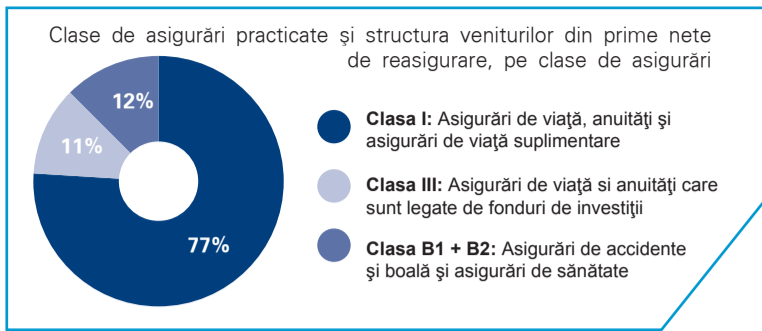
- tabloul de monitorizare a riscurilor, pe fiecare departament în parte;
- chestionarul de monitorizare a riscurilor, completat de către fiecare șef de departament;
- jurnalul evenimentelor de risc.

Membrii Consiliului de Administrație:

Mario Enrique Valdes - Lora
Toby Srihnan - Brown
Aristarchos Zanis

Conducere Executivă:

Theodor Alexandrescu - Director General
Alin Bălașescu - Director General Adjunct



Bilanț la 31 decembrie 2009

	31 decembrie 2009 (lei)
Active necorporale	151.259
Titluri de participare și alte plasamente	154.703.205
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	509.660.369
Depozite la instituțiile de credit	9.223.955
Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare	3.320.045
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	21.960.039
Creanțe din operațiuni de reasigurare	521.927
Alte creanțe	13.081.613
Imobilizări corporale	1.173.812
Stocuri	218.561
Casa și conturi la bănci	4.630.326
Dobânzi și chirii înregistrate în avans	77.749
Cheltuieli de achiziție reportate	85.590.663
Alte cheltuieli înregistrate în avans	146.946
Total activ	804.460.469
Capital social	78.515.911
Rezerve legale	10.998.802
Rezultatul reportat	96.899.946
Rezultatul exercițiului	69.146.407
Repartizarea profitului	(4.088.903)
Total capitaluri proprii	251.472.163
Rezerve matematice	276.680.641
Rezerve de prime	126.242.001
Rezerve pentru participarea la beneficii și risturnuri	10.936.306
Rezerve de daune	17.595.934
Rezerve matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractaților	98.048.581
Depozite primite de la reasigurători	702.891
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	185.634
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	1.215.019
Provizioane	1.275.047
Alte datorii	18.313.273
Venituri în avans	1.792.979
Total pasiv	804.460.469

Contul de profit și pierdere

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009

	31 decembrie 2009 (lei)
Prime brute subscrise	191.498.780
Prime cedate în reasigurare	(3.291.788)
Variația rezervei de primă	17.874.924
Venituri din prime, nete de reasigurare	206.081.916
Venituri din plasamente	46.446.530
Plus valori nerealizate din plasamente	1.931.170
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	3.700.493
Alte venituri netehnice	10.997.055
Total	269.157.164
Cheltuieli cu rezervele tehnice	19.413.274
Cheltuieli cu daune, nete de reasigurare	68.262.465
Cheltuieli de exploatare nete	85.998.590
Cheltuieli cu plasamentele	848.914
Minus valori nerealizate din plasamente	304.679
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	2.665.020
Alte cheltuieli netehnice	9.886.167
Total	187.379.109
Rezultatul brut al exercițiului	81.778.055
Impozit pe profit	12.631.648
Rezultatul net al exercițiului	69.146.407

Raportul Auditorului

PRICEWATERHOUSECOOPERS	
	PricewaterhouseCoopers Audit SRL Opres Center 1-5 Cotache Negri Street 05052 Bucharest 5, Romania Telephone +40 21 202 8600 Facsimile +40 21 202 8600 www.pwc.com/ro
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARI SOCIETĂȚII SC ALICO ASIGURĂRI ROMÂNIA SA	
1.	Situațiile financiare sumarizate anexate prezentate în Raportul Anual al SC ALICO România SA („Societatea”) au fost extrase din situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2009 întocmite în conformitate cu Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 3129/2005 cu modificările și completările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare sumarizate. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra conformității. În toate aspectele semnificative, a situațiilor financiare sumarizate cu situațiile financiare individuale din care au fost extrase.
2.	Noi am auditat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 din care au fost extrase bilanțul și contul de profit și pierdere denumite în continuare situații financiare sumarizate. În raportul nostru datat 6 aprilie 2010 am exprimat o opinie fără rezerve asupra situațiilor financiare individuale ale Societății din care au fost extrase situațiile financiare sumarizate.
3.	În opinia noastră situațiile financiare sumarizate la data de 31 decembrie 2009 sunt în concordanță, sub toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale din care au fost extrase.
4.	Pentru o înțelegere mai bună a poziției financiare a Societății și a rezultatelor operațiunilor acesteia pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009, precum și a unei aplicabilități a auditului nostru, situațiile financiare sumarizate trebuie analizate împreună cu informațiile financiare individuale din care sunt extrase și cu raportul nostru de audit asupra acestora.
Paul Facer Auditor statutat înregistrat la Camera Auditorilor Financiarilor din România cu nr. 3371/17.02.2010	
În numele	
	PricewaterhouseCoopers Audit SRL
PricewaterhouseCoopers Audit SRL Firmă de audit înregistrată la Camera Auditorilor Financiarilor din România cu nr. 6/25 iunie 2001	
București, 8 aprilie 2010	
Registration Number: J4017223/1993 Fiscal Code: RO4282940	

Reteaua de distribuție Alico – aproape de clienți

Pentru o companie de asigurări de viață distribuția reprezintă conexiunea directă cu clientul asigurat. Pentru a satisface nevoile pentru cât mai multe categorii de clienți, Alico a adoptat modelul de distribuție pe multiple canale de distribuție. În acest sens compania a investit în profesionalizarea rețelei proprii de distribuție (Agenția) și a încheiat parteneriate cu brokeri și instituții financiare (bancassurance). De asemenea, compania a suplimentat mijloacele de distribuție prin dezvoltarea unui Departament specializat de Asigurări de Grup care promovează și administrează programele de beneficii pentru angajați și soluțiile de marketing direct.

Agencia

Obiectivul principal al Agenției Alico este de a îndeplini cerințele în creștere ale pieței de asigurări de viață din România. Un astfel de obiectiv este urmărit prin toată activitatea desfășurată de echipa proprie de distribuție (Agenția) și în 2009 compania a continuat procesul de dezvoltare a unei echipe profesionale de consultanți, având la bază modelul celor mai bune practici valabile la nivel global în Alico, acestea fiind adaptate cerințelor clienților de pe piața locală.

Companiile de brokeraj

Relația companiei atât cu marii brokeri internaționali, cât și cu cei dezvoltăți pe plan local are la bază un principiu fundamental: colaborarea trebuie să genereze obligatoriu beneficii concrete și consistente pe termen scurt, mediu și lung pentru toți cei implicați: client, broker, asigurător. Astfel sprijinul oferit de companie se concretizează în produse variate și personalizate, pachete de compensare atractive și motivante, dezvoltare profesională și personală prin cursuri de training intensiv direcționate pe anticiparea și satisfacerea nevoilor clienților.

Instituții financiare

Alico urmărește permanent să ajungă cât mai aproape de potențialul neacoperit al pieței. În privința parteneriatelor cu bănci și alte instituții financiare, compania se poate mândri cu o istorie de colaborare și rezultate obținute pe acest segment încă din 2002. Pe parcursul anului 2009, compania a continuat diversificarea produselor oferite clienților prin acest canal de distribuție, în același timp extinzând parteneriatele încheiate cu mai multe instituții financiare.

Produse

Deducerile fiscale privind contractele de asigurare de viață sunt reglementate de Codul Fiscal, art. 42 și art. 48.

Legile aplicabile contractelor de asigurare încheiate de Alico Asigurări România S.A. sunt Legea 32/2000 cu modificările și completările ulterioare și Legea 136/1995, cu modificările și completările ulterioare, precum și normele emise de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor în aplicarea acestor legi.

Alico oferă pe piața din România atât produse individuale, cât și produse de grup. Produse individuale: asigurări de viață (asigurări de viață cu capitalizare și beneficii garantate, asigurări de viață cu componentă investițională, asigurări de viață cu componentă de protecție, asigurări pentru afecțiuni grave), asigurări de accidente, asigurări de sănătate.

Produse de grup: asigurări de viață ce oferă beneficii pentru angajați și asigurări de accidente (planuri financiare de protecție, planuri financiare pentru pensie), asigurări atașate unui produs bancar.

Beneficii oferite de produsele Alico în România

Respectând rolul de bază al unei asigurări de viață, acela de a prelua un risc financiar, beneficiile oferite de polițele Alico sunt următoarele:

- **beneficii de protecție financiară**
 - protecție financiară în caz de invaliditate permanentă totală sau parțială din accident
 - protecție financiară pentru familie în caz de deces din orice cauză sau ca urmare a unui accident
 - preluarea plății primelor de către companie în caz de incapacitate de muncă
 - protecție financiară pentru viitorul copilului
 - rentă în caz de invaliditate permanentă

- **beneficii medicale**
 - beneficiu în caz de spitalizare, intervenție chirurgicală și convalescență ca urmare a unei îmbolnăviri sau a unui accident
 - protecție financiară extinsă pentru restul familiei
 - beneficiu pentru anestezie, terapie intensivă
 - beneficiu extra-spitalicesc: transport cu ambulanța, vizită medicală post-spitalizare la domiciliu, diagnosticare post-spitalizare
 - protecție financiară în caz de afecțiuni grave
 - Telediagnostic – a doua opinie medicală transmisă de medici specialiști din SUA
 - protecție financiară în caz de fracturi și arsuri

- **beneficii de acumulare de capital:**
 - oferă un venit asigurat la pensie sau o sumă asigurată la maturitatea poliței
 - poate oferi un venit suplimentar la pensie sau o sumă disponibilă în timpul vieții active
 - bonus de maturitate.

Portofolii de investiții Alico

Plasamentele investiționale ale Alico sunt realizate în titluri de stat în proporție de 77%, obligațiuni corporative 21%, iar restul în depozite și disponibil în conturi curente.

- PLUS**
Este fondul de investiții ce are ca scop combinarea performanței pe termen lung a investiției cu principiile conservatoare de plasament. Presupune investiții în obligațiuni de stat și corporative în proporție de 60 până la 100%, maximum 40% investiții pe piața monetară. Pentru anul 2009 fondul Plus a înregistrat un randament de 15,23%.

- MULTIPLU**
Este un fond de investiții care îmbină elementele celor două fonduri anterioare, având ca scop combinarea performanței pe termen lung cu principiile de plasament echilibrat. Presupune investiții în acțiuni (20 – 40%), obligațiuni de stat și corporative (20-50%) și investiții pe piața monetară (10 – 50%). Pentru anul 2009 fondul Multiplu, cu expunere moderată pe Bursa de la București, a captat și aprecierea înregistrată de piața de capital, marcând o creștere de 28,11%.

- Exponențial**
Este fondul de investiții ce are ca scop combinarea performanței pe termen lung cu principiile dinamice de plasament financiar. Presupune investiții în acțiuni (50 – 90%), obligațiuni și investiții pe piața monetară (10 – 50%). Pentru anul 2009 fondul Exponențial, cu expunere mare pe Bursa de la București, a profitat de aprecierile înregistrate pe piața de capital, marcând o creștere semnificativă de 52,34%.

Strategii și perspective de dezvoltare

Anul 2010 este din nou un an economic dificil, comparativ cu 2009, în care companiile de asigurări trebuie să fie pregătite pentru provocările mediului extern activității lor, implementând strategii și alocând resurse în scopul depășirii acestei perioade dificile.

Deși pot exista oscilații în veniturile populației determinate de măsurile de criză adoptate de Guvern, precum și de mediul privat, oamenii conștientizează o nevoie tot mai acută de protecție și stabilitate financiară. Acestea sunt beneficiile primare pe care le oferă o asigurare de viață. În plus, chiar și în perioade economice dificile, oamenii au nevoie de servicii medicale decente, la un preț accesibil, iar aceste beneficii sunt puse la dispoziție de o asigurare privată de sănătate.

Pentru Alico, profitabilitatea constantă din ultimii ani îi oferă posibilitatea de a dispune de fondurile proprii necesare pentru a investi în oameni, în proiecte noi, cu scopul de a îmbunătăți permanent calitatea serviciilor oferite clienților și de a dezvolta operațiunile din România.

În același timp, Alico își propune să continue pregătirea specializată a echipei de distribuție proprie, întărind relațiile cu partenerii existenți – brokeri și instituții financiare și dezvoltând noi parteneriate cu companii pentru elaborarea de oferte personalizate de asigurare a angajaților acestora.

De asemenea, va continua susținerea Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. cu obiectivul ca fondul să fie permanent un lider în randamentele investiționale și în calitatea investițiilor activelor preluate în administrare.

Asigurările de viață sunt construite pe respectarea angajamentelor. Alico se dezvoltă respectându-și promisiunile și angajamentele asumate contractual. Acest principiu va rămâne întotdeauna la baza activităților companiei, conservând valoarea operațiunii. Mai mult decât atât, vom implementa strategia noastră consecventă orientată către necesitățile clienților din România pe termen lung, indiferent de turbulențele mediului economic local și internațional.

Alico