

Raport anual 2008

SIGNAL IDUNA



Signal Iduna Asigurări de Viață

Date de identificare:
S.C. SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.
AUTORIZAT DE COMISA DE SUPRAVEGHERE A ASIGURĂRILOR
Companie administrat ă în sistem dualist
Nr. de înregistrare în Registrul Asigurătorilor RA-062/11.06.2008

Nr. autorizație 505/10.06.2008
Operator de date cu caracter personal nr. 9402
Nr. autorizație 505/10.06.2008
Operator de date cu caracter personal nr. 9402
Cod Unic Înregistrare: 23545104
Registrul Comerțului: J40/ 5098/ 19.03.2008
Capital social subscris și vărsat: 21.959.000 Ron

Banca: Citibank Europe plc, Dublin - Suc. România
IBAN: RO18 CITI 0000 0006 5009 6002
Sediul Social:
Str. Vulturilor 18-18A, etaj 1, sect. 3, cod 030855
Telefon: +(40) 21 322 00 71, +(40) 31 730 71 00
Fax: +(40) 21 322 00
www.signal-iduna.ro

Conform Ordinului Președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor 1131119/2006 pentru punerea in aplicare a Normei privind informațiile minime care trebuie publicate anual de asigurători

Prezentarea societății

Acționariatul societății este format din:

- SIGNAL IDUNA Holding AG, care deține 19.990 acțiuni în valoare de 21.948.020 RON
- SIGNAL Krankenversicherung AG, care deține 10 acțiuni în valoare de 10.979,5 RON

Conducerea Societății:

- Sinziana Maioreanu – Președinte al Directoratului
- Leslie J Breer – Membru al Directoratului
- Rainer Rudi Günter Schönberg – Membru al Directoratului

Companii de reasigurare partenere: Munich Re

Privim înainte cu încredere!

De peste 100 de ani compania noastră are grijă de viața și sănătatea a peste 2 milioane de oameni, fiindu-le alături și ajutându-i să treacă mai ușor și cu costuri minime peste orice problemă de sănătate.

La sfârșitul anului 2008, Signal Iduna și-a deschis operațiunile și în Romania, dorind să contribuie cu experiența sa la îmbunătățirea sistemului de sănătate din țara noastră. În ultimii 10 ani, România a făcut pași importanți în dezvoltarea infrastructurii medicale private, aceasta fiind o tendință normală a pieței care avea nevoie de servicii mai variate și de o mai bună calitate, dar și datorită antreprenoriatului câtorva jucători din acest domeniu. Cu toate acestea, cetățenii români încă nu pot beneficia de asistență medicală de foarte bună calitate și de tratamente de ultimă generație pentru că încă nu există o legislație care să sprijine dezvoltarea asigurărilor private de sănătate fără de care nu pot apărea și nu se pot dezvolta centre medicale și spitale moderne cu o capacitate apropiată de nevoile pieței.

Perspective și strategii de dezvoltare

Având în vedere contextul social și economic în care ne găsim, Signal Iduna consideră că industria asigurărilor private de sănătate este una dintre puținele cu șanse de creștere și potențial de a crea locuri de muncă atât în sectorul financiar cât și în domeniul sanitar, dar și în serviciile conexe facilităților medicale, de la construcții până la catering și pază. Sănătatea este cel mai important capital pe care fiecare dintre noi îl primește, și fără de care nu ne putem bucura nici de familie, nici de carieră, nici de alte aspecte ale vieții de zi cu zi. Acesta este motivul pentru care, indiferent de contextul istoric, economic sau social, suntem datori să protejăm acest capital pentru noi și pentru cei apropiați. Tocmai de aceea, siguranța și mulțumirea clienților sunt pentru noi preocupări continue; acum și în viitor, Signal Iduna se va implica activ în crearea unei infrastructuri medicale care să răspundă nevoilor dumneavoastră și în elaborarea unui sistem legislativ modern care să asigure tuturor cetățenilor accesul la servicii medicale, la prețuri corecte și transparente și nu în ultimul rând la standardul de calitate dorit de fiecare client. Ne-am asumat o misiune complexă, aceea de a deveni lideri pe piața asigurărilor private de sănătate în următorii patru ani, avem o echipă tânără de profesioniști care se ghidează după un set de valori bine stabilite și, cu ajutorul dumneavoastră, vom crea produse și servicii moderne, inovatoare și complete, pentru că viața și sănătatea dumneavoastră sunt principalul nostru obiectiv de business.

Raportul administratorului la 31.12.2008

Membrii Directoratului societății SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață SA, având în vedere prevederile Ordinului CSA nr.3129/2005, referitoare la conținutul Raportului Adminstratorilor privind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2008, prezintă în cele ce urmează informațiile cerute de prevederile legale menționate mai sus. Societatea SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață SA este o societate comercială pe acțiuni, persoană juridică română, înființată conform prevederilor Legii nr. 31/1990 și ale Legii nr. 32/2000 cu modificările ulterioare. Societatea și-a început activitatea în martie 2008, fiind înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5098/19.03.2008 și a fost autorizată de către Comisia de Supraveghere a Asigurărilor prin Decizia nr. 505/10.06.2008. Este înscrisă în Registrul Asigurătorilor sub nr. RA 062/11.06.2008. Sediul social este în București, Sector 3, Str. Vulturilor, nr.18-18A, parter, etajul 1 și jumătate din etajul 2 (exceptând Biroul Nr.1). Domeniul principal de activitate al societății îl constituie activitatea de asigurări de viață - cod CAEN 6511.

Societatea a fost autorizată să practice:

- **categoria A.** “Asigurări de Viață”, pentru următoarele clase de asigurare:

I. Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, prevăzute la lit. A a), b) și c), cu excepția celor prevăzute la pct. II și III din anexa numărul 1 la Legea 32/2000, cu modificările și completările ulterioare.

II. Asigurări de căsătorie, asigurări de naștere.

III. Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții, prevăzute la punctul A litera a) și b) din anexa numărul 1 la Legea 32/2000, cu modificările și completările ulterioare.

- **categoria B.** “ Asigurări Generale”, pentru următoarele clase de asigurare:

B1. Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)

B2. Asigurări de sănătate

Societatea dispune de un capital social de 21.959.000 RON.

Acționariatul societății este format din:

- SIGNAL IDUNA Holding AG, care deține 19.990 acțiuni în valoare de 21.948.020 RON
- SIGNAL Krankenversicherung AG, care deține 10 acțiuni în valoare de 10.979,5 RON
Organul suprem de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor iar societatea este administrată de către un Directorat și un Consiliu de Supraveghere. Auditorul extern numit de AGA pentru auditarea situațiilor financiare anuale este PriceWaterhouse Coopers Audit. În anul 2008 societatea nu a plătit niciun onorariu auditorului. Raportările contabile la 31.12.2008 respectă prevederile Legii nr. 32/2000 și ale Legii contabilității nr.82/1991, republicată și modificată, și au fost întocmite conform Ordinului CSA nr. 3129/2005, oferind o imagine fidelă și cronologică a activității. Raportările contabile la 31.12.2008 sunt elaborate conform contabilității de angajament, respectând principiile contabile generale, așa cum sunt prezentate în Ordinul CSA 3129/2005. Moneda de raportare folosită este leul românesc (RON). În conformitate cu recomandările IAS 21, societatea efectuează la sfârșitul fiecărei luni reevaluarea conturilor în valută, asigurând astfel, o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii. Societatea nu prezintă date comparative, deoarece anul 2008 este primul an de activitate.

Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2008 prezintă următoarea structură:

Denumirea elementului	Sold la 1/1/2008 (LEI)	Sold la 31/12/2008 (LEI)
Activ	X	X
Active necorporale	0	988,551.00
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix - Certificate de trezorerie	0	498,163.00
Alte plasamente financiare - Depozite pe termen scurt	0	18,128,387.00
Alte plasamente în imobilizări financiare	0	165,021.00
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	0	181,233.00
Imobilizări corporale și materiale consumabile	0	810,488.00
Casa și conturi la bănci	0	308,346.00
Cheltuieli în avans	0	89,571.00
Total activ	0	21,169,760
Pasiv	X	X
Capital subscris vărsat	0	21,959,000
Rezultatul exercițiului - Pierdere	0	-1,625,486
Rezerva de prime asigurări de viață	0	38,034
Rezerva de daune avizate	0	330
Alte datorii	0	790,105
Venituri înregistrate în avans	0	7,777
Total pasiv	0	21,169,760

Contul de profit și pierdere se prezintă astfel :

Denumirea elementului	01.01.2008	31.12.2008 (RON)
Contul Tehnic		
Venituri din prime de asigurare		39,188
Variația rezervei de prime		(38,034)
Variația rezervei de daune		(330)
Cheltuieli din exploatare tehnice		
cheltuieli de administrare		(8,379,511)
cheltuieli de achiziție		(148,635)
Venituri din dobânzi		1,868,234
Rezultatul tehnic		(6,659,088)
Contul Netehnic		
Venituri din exploatare netehnice		7,230,107
Cheltuieli din exploatare netehnice		(2,196,505)
Rezultatul netehnic		5,033,602
Pierdere contabilă		(1,625,486)

Rata medie a dobânzii 2008:

	EUR	Rată medie a dobânzii (EUR)	Echivalent RON	Rată medie a dobânzii (RON)
Dobândă primită	468,793.03		1,868,234.00	
Capital inițial	7,000,000.00	6.70%	21,959,000.00	8.51%
Capital la sfârșitul anului	4,736,000.00	9.90%	18,893,226.00	9.89%
Sumă medie investită	5,868,000.00	7.99%	20,426,113.00	9.15%

Plasamente investiționale efectuate - Titluri de stat și bonuri de tezaur (LEI)

Cos ISIM	Emitent	Piața bursieră	Custode	Data achiziției	Data scadenței	Valoarea de achiziție (LEI)	Nr. bucăți	Randament	Dobânda de încasat la maturitate	Valoare la maturitate (LEI)
RO0809CTNOP7	Ministerul Finanțelor	BVB	CITIBANK	12/12/2008	12/6/2009	494,451.84	53	14,22%	35548	530,000.00

La 31 decembrie 2008 societatea nu are obligații față de administratori sau directori. Nu s-au acordat împrumuturi către administratori sau directori. Conform prevederilor legale administratorii companiei au încheiate polițe de răspundere civilă profesională pentru acoperirea eventualelor prejudicii aduse societății ca urmare a deciziilor luate în timpul administrației lor. SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață SA nu are alte obligații față de administratori sau directori. La 31 decembrie 2008 societatea nu datora nicio indemnizație clienților, însă avea constituită o rezervă de daune avizate în valoare de 330 RON. Referitor la administrarea riscurilor, în 2008 SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață SA a fost supusă riscului valutar, având capitalul social subscris și vărsat în EURO. Aprecierea monedei EURO în raport cu Leul românesc a generat un impact financiar pozitiv reflectat de contul de Profit și Pierdere, anexa la Bilanțul Contabil pe 2008. În ceea ce privește celelalte riscuri la care ar fi putut fi supusă compania, respectiv: riscul ratei dobânzii la valoarea justă, riscul de preț, riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie, impactul acestora nu s-a făcut prea mult simțit deoarece, fiind în primul an de activitate efectivă, compania a oferit mai puțin cadrul de manifestare a acestor riscuri. Tranzacții cu părțile afiliate. În cursul anului 2008 SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață a avut tranzacții cu Signal Iduna Services SRL societate juridică română, după cum urmează:

Achiziționare de active	776.370 RON
Chelt. cu refacturare chirie sediu	238.430 RON
Chelt. cu refacturare telefoane și utilități	3.527 RON

La 31.12.2008 societatea nu avea deschis niciun punct de lucru, însă începuse procesul de autorizare pentru deschiderea a 4 puncte de lucru (agenții) în București, Timișoara, Cluj și Constanța. Societatea a plătit în termenele legale toate obligațiile față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale și de sănătate sau alte fonduri speciale. Președinte Directorat, OANA SÎNZIANA MAIOREANU

Oferta de produse Signal Iduna

Pentru noi este important ca soluțiile pe care le propunem să se potrivească cât mai bine nevoilor potențialilor noștri clienți. Legea aplicabilă asigurărilor este Legea 136/1995 privind asigurările și reasigurările în România, cu modificările și completările ulterioare, precum și Legea 32/2000 privind activitatea de asigurare și supravegherea asigurărilor, cu modificările și completările ulterioare.

Asigurări de sănătate

Asigurările de sănătate oferite de Signal Iduna reprezintă o noutate pentru piața românească și oferă publicului accesul la servicii medicale de calitate excelentă, prin intermediul unor pachete flexibile și atractive:

- Signal Klar – plan de bază care acoperă investigații, tratamente și teste de laborator la un număr limitat de specialități, beneficiind de spitalizare la nevoie. De asemenea acest plan include și un control medical anual pentru evaluarea stării de sănătate.
- Signal Klassik – plan de asigurare care include accesul la o gamă mai largă de specializări medicale, beneficiind de spitalizare la nevoie. Acest plan cuprinde de asemenea examinări, investigații și analize de laborator pentru monitorizarea sarcinii și naștere.
- Signal Komplett – oferă accesul la specializări medicale dintre cele mai sofisticate, spitalizare la nevoie, precum și monitorizarea sarcinii și naștere în spitale din România.

Produsele sunt structurate în pachete diferite care cuprind:

- Control anual perventiv
- Consultații medicale și analize, teste și investigații de laborator
- Intervenții chirurgicale

- Spitalizare în mediu privat (sau în rezerve special amenajate ale unor spitale de prestigiu)
- Transport de urgență și vizite la domiciliu
- Monitorizarea sarcinii și nașterea în sistem privat
- Asistență specializată prin serviciul call center (disponibil non stop)
- Vaccinare antigripală

Asigurările de sănătate sunt deductibile fiscal pentru companii în limita a 250 euro anual din profit pentru fiecare angajat.

Asigurări de viață

Asigurarea de viață Signal Iduna se adresează tuturor celor care se gândesc la siguranța financiară a familiilor lor. Indiferent de venituri, aceștia vor găsi la Signal Iduna un plan de asigurare care să le vină în întâmpinarea așteptărilor. Asigurările de viață au două componente: protecție și investiție pe termen mediu și lung, riscul investițional fiind asumat de către client.

Signal Iduna oferă asigurări de viață tradiționale Signal Protektor și asigurări cu o componentă investițională tip Unit Linked, Signal Kapital. Signal Kapital este un produs de asigurare care îmbină componenta de protecție financiară cu cea investițională, cu un risc acceptabil, realizat prin management profesionist al portofoliului și o cale de acces la investiții derulate pe piața financiară internă și internațională. La acest tip de asigurare, componenta investițională este extrem de adaptabilă la profilul și nevoile fiecărui asigurat în parte, fondurile de investiții oferite având grade de risc diferite:

- *Signal Konservativ – fond cu grad scăzut de risc*
- *Signal Komfort – fond cu grad mediu de risc*
- *Signal Attraktiv – fond cu grad ridicat de risc*

Asigurări de accident

Signal Event – asigurarea de accident Signal Iduna, oferă protecție oamenilor tineri sau familiilor al căror principal risc este cel de accident.

În general, contractele pentru asigurarea de accident oferă module flexibile de asigurare, acoperind situații din cele mai nefericite: dizabilități permanente cauzate de un accident, plata spitalizării sau a intervențiilor chirurgicale în cazul unui astfel de eveniment sau repatrierea în cazul unei morți accidentale. Asigurările de accident Signal Iduna oferă acoperire internațională și, în premieră pentru România, pachete speciale pentru familii și/sau copii precum și pentru grupuri.

Distribuție și rețea de furnizori de servicii medicale

Produsele Signal Iduna sunt distribuite prin intermediul rețelei proprii de consultanți financiari. La 31.12.2008 societatea nu avea deschis niciun punct de lucru, însă începuse procesul de autorizare pentru deschiderea a 4 puncte de lucru (agenții) în București, Timișoara, Cluj și Constanța. Numărul total de contracte de asigurare vândute în anul 2008 este de 24, reprezentând exclusiv asigurări private de sănătate. Signal Iduna are o îndelungată tradiție de colaborare cu brokerii, aceștia reprezentând unul dintre cele mai eficiente motoare de distribuție a produselor de asigurare. Signal Iduna România le oferă brokerilor oportunitatea de a explora un nou segment de piață, acela al asigurărilor private de sănătate care să le completeze oferta către posibilii lor clienți. În plus le oferim ca sprijin în demersurile lor o campanie de marketing și comunicare inițiată pentru a promova produsele Signal Iduna precum și programe de training cuprinzând tehnici de vânzare și prezentare a produselor Signal Iduna.

Signal Mediqa Net – Rețeaua de furnizori de servicii medicale Signal Iduna valabilă la data de 31.12.2008 este următoarea:

ALBA IULIA: Clinimed

BLAJ: Analimed

BOTOȘANI: Lux Ro, Ecomed

BUCUREȘTI: Angiomed, Spitalul CMDT V Babeș, Academica, Alpha Medical Center, Diagnosis, BGS, Oftapro, Bios, Bio Terra Med, Gral Medical, Clinica Lilmed, Hiperdia Colentina, Hiperdia Bagdazar, Centrul medical Med-as 2003, CM Medcenter-Centrul Victoria, CM Medcenter-Centrul Vitan, CM Medcenter-Centrul Titan, Medsana- Centrul Cotroceni, Medsana-Centrul Primăverii, Mediclass, Clinica Dr. Mocanu, Pro life- Sediul Central, Pro Life-Elias, Pro in life, Prolife Serv, Sanador, Gynecoland

BAIA MARE: CM Medcenter-laborator Baia Mare

BRAȘOV: Clinica Rur Medical, Hiperdia Brașov, CM Medcenter-Centrul Brașov, Clinica Medo

BRĂILA: CM Medcenter-Laborator Brăila

BUZĂU: CM Medcenter-Centrul Buzău

CÂMPINA: Mediurg-Centrul Câmpina

CLUJ: Artrimed, Artis 3, Clinica oftalmologică Optilens, Centrul Medical Moșilor, Hiperdia Cluj, Promedical Center,

CM Medcenter-Centrul Cluj, Policlinica Grigorescu

CONSTANȚA: Medstar 2000 (Constanța), Galamed, Visa Med, Medsim Center(Mangalia)

CRAIOVA: Top Med Bunavestire, Elga, Helios

DROBETA TR. SEVERIN: SCM Sănătatea

FOCȘANI: CM Medcenter-Centrul Focșani

GALAȚI: Hiperdia Galați

IAȘI: Clinica Angelmed, Clinica Cardiomed, Clinica Gema Helicomed, Clinica Pedilife, Centrul de Imagistică Rx Explora, Arcadia, Medical Test, CM Medcenter-Centrul Iași, Rotta Clinident, Clinica Dr. Cărăuleanu

NEAMȚ: Centrul medical Micromedica

ORADEA: Clinica G&E&N Complex Medical

PIȚEȘTI: Centrul medical Dr. Luca (Pitești), CM Elim, Solomed, Clinica Self Control

PLOIEȘTI: Hiperdia Ploiești, Medsana-Ploiești, Mediurg

RÂMNICU VÂLCEA: CM Elim, Straubing, Sanmed, Uman Serv

SIBIU: Medica, SC Gensan-Policlinica Astra

SUCEAVA: Policlinica Spital Bethesda, Rx Explora

SATU MARE: Hiperdia Satu Mare, Caritas Medica

TÂRGOVIȘTE: Centrul Medical Polimed

TIMIȘOARA: Centrul medical Minerva, Medici's, Promedica, Hiperdia Timișoara

TULCEA: Visa Med

ZALĂU: Salvosan

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII SIGNAL IDUNA ASIGURARI DE VIATA S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

- Am auditat situațiile financiare anexate ale societății SOCIETĂȚII SIGNAL IDUNA ASIGURARI DE VIATA S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2008, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 57. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Total capitaluri proprii: 20.334 mii lei
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: 1.625 mii lei, pierdere
- Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 cu modificările și completările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.
- Responsabilitatea auditorului
- Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.

Registration Number: J40/17223/1993
Fiscal Code: RO4282940

- Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a rezervei tehnice prezentate în situațiile financiare, a raportului „Active admise să acopere rezervele tehnice brute pentru întreaga activitate de asigurări de viață”; a raportului „Formular de raportare privind marja de solvabilitate disponibilă, marja de solvabilitate minimă și fondul de siguranță pentru Asigurările de Viață” și a coeficientului de lichiditate. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru respectarea de către Societate a reglementărilor interne privind programul de reasigurare, de îndeplinirea condițiilor contractuale din contractele de reasigurare, precum și pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și a funcției de audit intern.
- Responsabilitatea noastră este să raportăm conform cerințelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.
- Raportam asupra cerințelor specifice legate de reglementare:
 - În opinia noastră rezervele tehnice prezentate în nota 8 și în secțiunea de alte rapoarte, punctul II din situațiile financiare au fost calculate și înregistrate, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu metodologia cuprinsă în Ordinul CSA nr. 113131/2006 privind „Rezervele tehnice pentru asigurările de viață, activele admise să le acopere și dispersia activelor admise să acopere rezervele tehnice brute” (Ordinul 113131/2006).
 - În opinia noastră, activele care acoperă rezervele tehnice incluse în raportul Societății către CSA din data de 9 aprilie 2009 denumit „Active admise să acopere rezervele tehnice brute pentru întreaga activitate de asigurări de viață” la data de 31 decembrie 2008 prezentate în secțiunea de alte rapoarte, punctul III din situațiile financiare, sunt prezentate, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul 113131/2006 și sunt clasificate în conformitate cu investițiile permise și nu depășesc procentele maxime menționate în Ordinul de mai sus.
 - În opinia noastră coeficientul de lichiditate inclus în raportul Societății către CSA din data de 9 aprilie 2009 denumit „Activitatea de asigurări de viață - Determinarea coeficientului de lichiditate” la data de 31 decembrie 2008 prezentat în secțiunea de alte rapoarte, punctul I din situațiile financiare, este calculat, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul 113131/2006.
 - În opinia noastră marja de solvabilitate inclusă în raportul Societății către CSA din data de 9 aprilie 2009 denumit „Formular de raportare privind marja de solvabilitate disponibilă, marja de solvabilitate minimă și fondul de siguranță pentru asigurările de viață” la data de 31 decembrie 2008 prezentată în secțiunea de alte rapoarte, punctul V din situațiile financiare, este calculată, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul CSA nr. 4/2008 privind „Metodologia de calcul al marjei de solvabilitate de care dispune

(3)

În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblu lor.

- Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2008, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 cu modificările și completările ulterioare precum și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Alte aspecte

- Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

- Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005, articolul 312, cu modificările și completările ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 5. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

- Raport asupra aspectelor specifice de raportare cerute de către CSA

- În concordanță cu articolul 7, secțiunea 2, paragrafele de la (g) la (j) din Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor („CSA”) nr. 22/2008 „Normele privind cerințele de informare și de raportare referitoare la auditul statutar al situațiilor financiare ale societăților de asigurare/reasigurare”, raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări la punctul 2.4 de mai jos.

(2)

asigurătorul care practică asigurări de viață, al marjei de solvabilitate minime și al fondului de siguranță”.

- Procedurile noastre de audit nu au identificat nici o excepție semnificativă de neconformitate cu politicile interne ale Societății cu privire la programul de reasigurare și cu îndeplinirea condițiilor contractuale din contractele de reasigurare care sa nu fi fost reflectate situațiile financiare și în secțiunea alte rapoarte, punctul IV din situațiile financiare. Calculul marjei de solvabilitate include, în toate aspectele semnificative, elementele de reasigurare.
- Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 4 al secțiunii Raport asupra situațiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare în afara observatiilor legate de controlul intern, împreună cu recomandările facute pentru rezolvarea lor, raportate conducerii Societății în data de 17 aprilie 2009.

Vasile Iuga
Auditor statutar înregistrat la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 264/20.12.2000

În numele
PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Firmă de audit înregistrată la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 17 aprilie 2009

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 cu modificările și completările ulterioare.

(4)

