



**Societatea de Asigurare – Reasigurare
Lig Insurance S.A.**

Relazione annuale 2012: secondo l'Ordine del Presidente della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni (CSA) n. 113119/2006

**Nome e forma giuridica dell'emittente: SOCIETATEA DE ASIGURARE - REASIGURARE
LIG INSURANCE S.A.**

Sede sociale: Bucarest, B.dul Lascar Catargiu, nr.35, livello 1 e mansarda, settore 1

Telefono: +4021 230 10 97,

Fax: +4021 230 10 98,

E-mail: office@liginsurance.ro

Website: www.liginsurance.ro

Informazioni generali

Numero di registrazione al Registro del Commercio: J40/21751/1992

Codice unico di registrazione: 2626923

Numero di registrazione al Registro degli Assicuratori in Romania: RA-046/10.04.2003

Capitale sociale sottoscritto e versato: 26.956.000 lei.

La società è autorizzata a praticare i seguenti tipi di assicurazioni:

classe 1 Assicurazioni contro infortuni e malattie (inclusi gli infortuni sul lavoro e le malattie professionali)

classe 2 Assicurazioni salute

classe 3 Assicurazioni dei mezzi di trasporto terrestre, oltre a quello ferroviario

classe 4 Assicurazioni dei mezzi di trasporto ferroviario

classe 5 Assicurazioni dei mezzi di trasporto aereo

classe 6 Assicurazioni dei mezzi di trasporto navale (marittimo, fluviale, lacustre, canali navigabili)

classe 7 Assicurazioni di beni in transito, incluse le merci trasportate, i bagagli e qualsiasi altri beni

classe 8 Assicurazioni contro incendio e disastri naturali

classe 9 Assicurazioni contro danni alle proprietà

classe 11 Assicurazioni di responsabilità civile dei mezzi di trasporto aereo

classe 12 Assicurazioni di responsabilità civile dei mezzi di trasporto navale

classe 13 Assicurazioni di responsabilità civile generale

classe 14 Assicurazioni di prestiti

classe 15 Assicurazioni di garanzie

classe 16 Assicurazioni di perdite finanziarie

classe 17 Assicurazioni di protezione civile

classe 18 Assicurazioni di assistenza delle persone in difficoltà

Societatea de Asigurare -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. è autorizzata per la sottoscrizione dei rischi di catastrofe, inclusivamente per le assicurazioni contro incendio e disastri naturali.

Nel 2011, la società ha ricevuto autorizzazione per la sottoscrizione di polizze di assicurazione in regime di libera prestazione di servizi sul territorio dell'Italia.

Lo sviluppo della società si è inquadrato nella politica stabilita a breve e medio termine. La società ha avuto come priorità la creazione di una rete di broker di assicurazione, sia sul territorio della Romania sia sul territorio dell'Italia.

L'attività della società è stata coordinata dalla sede centrale, il volume di premi sottoscritti essendo realizzato sia direttamente sia mediante i broker di assicurazione.

Nostra storia

Societatea de Asigurare -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. è stata costituita sotto un nome precedente, il 19 agosto 1992, essendo registrata alla Camera di Commercio e Industria, Ufficio del Registro del Comercio del Municipio Bucarest sotto il n. J40/21751/19.08.1992.

Alla costituzione, la società aveva come oggetto sociale, secondo lo Statuto e l'Avviso del Ministero dell'Economia e delle Finanze – Ufficio di Sorveglianza dell'Attività di Assicurazione e Riassicurazione numero 171094/31.07.1992, le assicurazioni di persone, oltre a quelle sulla vita.

Nel 2011, il pacchetto azionario della società è stato venduto, senza portafoglio e i nuovi azionisti hanno deciso di cambiare il nome della società e la sede sociale.

La compagnia ha cominciato ad attivare sul mercato delle assicurazioni sotto il nome di Societatea de Asicurazione - Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. dal 2011, quando è stata acquisita mediante acquisto dell'intero pacchetto azionario dalla Patrimonial Liga Ltd. rappresentando 27,81262% del capitale sociale e dalla società International Soft Consult S.R.L., rappresentando 72,18738 % del capitale sociale.

Il cambiamento degli azionisti, della sede sociale e del nome della società sono state approvate dalla Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni mediante le Decisioni n. 208/15.03.2011 e 232/04.04.2011. Gli azionisti sono rappresentati da compagnie con solidità finanziaria, con un flusso di contanti solido, che ha permesso l'aumento del capitale sociale sottoscritto e versato, portando in questo modo un'aggiunta di solvibilità finanziaria, di attivare al più alto livello di professionalismo sia sul mercato della Romania sia sul mercato esterno.

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione formato da tre membri e detiene un capitale sociale sottoscritto e versato per un importo di 26.956.000 RON.

La Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni ha approvato l'aumento del capitale sociale da 12.495.290 RON, fino al livello attuale, secondo la Decisione del Presidente n. 801/14.11.2011.

Societatea de Asicurazione -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. è una compagnia di assicurazioni non-vita che combina il pragmatismo e l'innovazione, mediante la gamma dei prodotti di assicurazione completi per i clienti corporate e i clienti persone fisiche, essendo efficiente sia dal punto di vista dei costi sia dei rischi assicurati, mediante consulenza, assistenza in caso di danno, e anche mediante altri servizi di fidelizzazione dei clienti.

Societatea de Asicurazione -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. detiene e si propone di sviluppare un portafoglio di clienti diversificato, la cui struttura rifletti l'inquadramento sul tipo di classi di assicurazioni, che presentano un aumento sul mercato di profilo e dei servizi post-vendita.

Struttura della direzione

La direzione della società è assicurata dal Consiglio di Amministrazione, che è stato approvato dalla Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni mediante Decisione n. 232/04.04.2011 e registrato all'Ufficio del Registro del Commercio.

- Presidente del Consiglio di amministrazione – Signora Simedre Violeta Mihaela
- Membro del Consiglio di amministrazione – Signor Robertino Marian Iudean
- Membro del Consiglio di amministrazione – Signor Constantin Zarnescu

La direzione esecutiva è assicurata dalla Signora Violeta Mihaela Simedre – Direttore Generale.

Il 31 dicembre 2012, Societatea de Asicurazione -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. aveva un numero di 26 dipendenti, una parte di questi essendo nominati per posizioni di direzione al livello di direzioni e assimilati a queste, con l'approvazione della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni, secondo i provvedimenti delle Norme riguardanti l'autorizzazione degli Assicuratori, attuati dall'Ordine n. 16/2009.

Situazioni finanziarie sintetizzate al 31.12.2012

Il volume di premi sottoscritti nel 2012 è stato realizzato mediante la conclusione delle polizze di assicurazione dalle classi 13 e 15 sul territorio dell'Italia e sul territorio della Romania per le classi 1, 3, 8, 13 e 15.

È stato realizzato un volume di premi lordi sottoscritti di 36.938.492 RON. Sono stati registrati danni per un importo di 50.422 ron.

Nel 2012, il personale e la direzione della Societatea de Asicurazione -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. presenta la convinzione di aver seguito gli obiettivi stabiliti dall'Assemblea Generale degli Azionisti.

Le liquidità della compagnia sono state fruttificate mediante la costituzione di depositi a breve e medio termine a più banche, e anche mediante l'acquisto di unità di fondo, a fondi di investimenti in lei e valuta sussidiari a banche, per una maggiore dispersione del rischio di tali attività. I redditi ottenuti dagli investimenti relativi ai depositi sono stati per un importo di 905.953 RON.

Le riserve tecniche lorde sono costituite ai sensi delle norme legali vigenti:

Indicatore	31.12.2012 valuta Ron
Riserve di premi	32.395.275
Riserva di danni avvisati	615.589
Riserva di danni non-avvisati	668.817
Riserva di catastrofe	17.172
Riserva di equalizzazione	231.220

Indicatore	31.12.2012 valuta Ron
Redditi da assicurazioni	14.523.702
Redditi da premi lordi sottoscritti	36.938.492
Spese di acquisto	14.678.897

Varie spese di acquisto riportate	(8.384.430)
Spese di amministrazione	4.912.430
Utile contabile lordo	2.243.675
Imposta sull'utile cumulato	418.242
Utile netto	1.825.433

Indicatori finanziari:

Il valore delle attività totali della Società de Assicurazione - Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. al 31.12.2012 aveva un importo di 61.876.941 RON.

Le passività del bilancio della Società de Assicurazione - Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. alla fine dell'anno finanziario 2012 includevano i seguenti elementi principali:

- Capitali propri, per un importo totale di 18.477.843 RON;
- Riserve tecniche lorde per un importo di 38.928.073 RON;
- Debiti per un valore approssim. di 8.953.631 RON.

Attività della S.A.-R. LIG INSURANCE S.A. nel settore delle assicurazioni generali

Società de Assicurazione -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. detiene nel portafoglio di assicurazioni generali polizze sottoscritte mediante forza propria di vendita e broker di assicurazione, polizze sottoscritte in regime di libera prestazione di servizi sul territorio dell'Italia e polizze accettate in riassicurazione.

Nel 2012 la società ha sottoscritto in base alla libera prestazione di servizi sul territorio dell'Italia polizze di assicurazione dalla classe 15, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 19.711.677 lei, per la classe 13, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 14.985.614 lei e per la classe 8, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 278 lei.

Durante lo stesso anno, la società ha sottoscritto sul territorio della Romania polizze di assicurazione relative alla classe 1, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 3.538 lei, relative alla classe 3, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 111.097 lei, relative alla classe 8, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 232.006 lei, relative alla classe 13, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 40.644 lei e relative alla classe 15, i premi lordi sottoscritti registrando un valore di 1.853.637 lei.

Conto tecnico sintetizzato dell'assicurazione generale, relativo all'anno finanziario concluso il 31.12.2012	RON
Redditi da premi lordi sottoscritti	36,938,492
Redditi da premi, netti di riassicurazione	14,523,702
Altri redditi tecnici, netti di riassicurazione	820,833
Danni lordi pagati	50,422
Spese operative nette	10,960,216

La riserva di danni lorda totale costituita dalla Società de Assicurazione - Reassicurazione LIG INSURANCE S.A., per assicurazioni generali, aveva un importo di 615.589 RON, il 31 dicembre 2012.

La legge applicabile alle assicurazioni è la Legge n.136/1995 riguardante le assicurazioni e le riassicurazioni in Romania, con le modifiche e le integrazioni ulteriori e la Legge 32/2000 sulle Società di Assicurazione e la sorveglianza di queste, con le modifiche e le integrazioni ulteriori, e anche le Norme della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni rilasciate per l'attuazione di queste.

Situazione delle attività, passività e capitali propri in forma sintetizzata

Nome della voce	Saldo a:	
	01.01.2012	31.12.2012
	1	2
ATTIVITÀ	X	X
A ATTIVITÀ IMMATERIALI	2,705	92,975
C INVESTIMENTI	23,220,438	30,719,667
D PARTE DELLE RISERVE TECNICHE RELATIVE AI CONTRATTI CEDUTI IN RIASSICURAZIONE	0	473,267
E CREDITI	0	0

	I Crediti risultati da operazioni di assicurazione diretta	3,536,404	15,974,761
	II Crediti risultati da operazioni di riassicurazione	145,894	1,513,556
	III Altri crediti	670,663	996,447
	IV Crediti riguardanti il capitale sottoscritto e non versato	0	0
F	ALTRE VOCI DELLE ATTIVITÀ	46,971	981,488
	Inventari	16,728	26,615
	II Cassa e conti a banche	846,898	155,890
	III Altre voci delle attività	0	0
G	SPESE IN ANTICIPO	X	X
	I Interessi e affitti registrati in anticipo	0	0
	II Spese di acquisto riportate	2,402,938	10,942,275
	TOTAL	2,402,938	10,942,275
	1. Spese di acquisto riportate riguardo le assicurazioni generali	2,402,938	10,942,275
	2. Spese di acquisto riportate riguardo le assicurazioni sulla vita		
	III Altre spese registrate in anticipo	0	0
	TOTALE ATTIVITÀ	30,889,639	61,876,941
	PASSIVITÀ	X	X
A	CAPITALE E RISERVE	X	X
	I Capitale	X	X
	Capitale sociale, di cui:	26,956,000	26,956,000
	- capitale sottoscritto versato	26,956,000	26,956,000
	II Premi di capitale		
	III Riserve da rivalutazione		
	IV Riserve	894,604	1,066,578
	VI Risultato dell'anno	887,718	1,825,433
	VII Distribuzione del profitto	54,668	171,974
	TOTALE	16,088,100	18,477,843
B	DEBITI SUBORDINATI		
C	RISERVE TECNICHE	X	X
	I. Riserve tecniche riguardanti le assicurazioni generali	11,103,617	33,696,853
	1. Riserve di premi riguardanti le assicurazioni generali	10,891,003	32,395,275
	2. Riserve per la partecipazione a benefici e rimborsi riguardanti le assicurazioni generali		
	3. Riserve di danni riguardanti le assicurazioni generali	212,614	1,284,406
	a) Riserve di danni avvisati		615,589
	b) Riserve di danni non avvisati	212,614	668,817
	4. Altre riserve tecniche per le assicurazioni generali	0	17,172
	a) Riserva per rischi non scaduti		
	b) Riserva per catastrofe		
	c) Altre riserve tecniche		
	II. Riserve tecniche riguardanti le assicurazioni sulla vita	0	0
	1. Riserve matematiche		
	2. Riserve di premi assicurazioni sulla vita		
	3. Riserve per la partecipazione a benefici e rimborsi riguardanti le assicurazioni sulla vita		
	4. Riserve di danni riguardanti le assicurazioni sulla vita	0	0
	a) Riserve di danni avvisati		
	b) Riserve di danni non avvisati		
	5. Altre riserve tecniche riguardanti le assicurazioni sulla vita		
	III. Riserve di equiparazione	46,528	231,220
	TOTALE	11,150,145	33,928,073
E	ACCANTONAMENTI	19,276	2,627
F	DEPOSITI RICEVUTI DA		

	RIASSICURATORI		
G	DEBITI	2,755,282	9,338,846
H	REDITTI IN ANTICIPO	876,836	129,552
	TOTALE PASSIVITA	30,889,639	61,876,941

**Situazione dei flussi di tesoreria
ANNO CONCLUSO AL 31.12.2012**

Anno finanziario concluso al	31.12.2011 LEI	31.12.2012 LEI
Flussi di contanti da attività operative		
Incessi in contanti da premi lordi di assicurazione	7,002,205	17,624,552
Incessi in contanti da riassicurazione	4,658,527	0
Pagamenti in contanti verso fornitori beni e servizi	2,793,402	11,720,448
Pagamenti di risarcimenti	-	11,981
Altri incassi in contanti da attività operativa	495,565	223,190
Pagamenti in contanti riguardanti le commissioni verso gli agenti di assicurazione	261,208	2,411,572
Pagamenti in contanti verso il budget dello stato, budget dei fondi speciali ed altri enti pubblici	524,856	859,560
Contanti netti da attività operativa	3,918,304	2,844,181
Flussi in contanti da attività di investimenti		
Incessi in contanti da proventi da investimenti	31,950	72,472
Incasto in seguito al trasferimento dell'attività verso Generali Assicurari	-	-
Pagamenti in contanti da gestione investimenti	10,058	-
Pagamenti in contanti per acquisti beni immobili materiali ed immateriali	14,275,979	1,894,887
Pagamenti in seguito al trasferimento del portafoglio di assicurazioni generali	-	-
Contanti netti da attività di investimenti	-14,254,087	-1,822,415
Flussi in contanti da attività di finanziamento		
Pagamenti in contanti dei dividendi degli azionisti	-	-
Incasto in seguito all'aumento del capitale sociale	14,460,710	-
Contanti netti da attività finanziarie	14,460,710	-
Aumento/ (Diminuzione) netta dei contanti ed equivalenti di contanti	4,124,927	1,021,766
Contanti ed equivalenti di contanti all'inizio del periodo	582,742	4,707,669
Contanti ed equivalenti di contanti alla fine del periodo	4,707,669	5,729,435

Estratto dalla Relazione degli Amministratori:

"In ciò che riguarda la liquidità, solvibilità e le riserve tecniche della Società de Assicurazione - Reassicurazione **LIG INSURANCE S.A.** il 31.12.2012, la società registra un coefficiente di liquidità ai sensi delle norme.

Inoltre il margine di solvibilità calcolato secondo i provvedimenti delle norme rilasciate da CSA è di 1,11.

La società ha osservato le norme vigenti sulle categorie di attività ammesse a coprire le riserve tecniche e anche i criteri di valutazione delle attività.

Il totale delle riserve tecniche per l'attività di assicurazione è stato di 33.928.072 RON, e il totale delle attività ammesse per coprire le riserve tecniche della società è stato di 34.102.770 RON alla fine dell'anno 2012.

Secondo le situazioni finanziarie e il conto dell'utile e delle perdite, la società registra al 31.12.2012 un utile di 1.825.433 RON. Dall'utile realizzato, è stata costituita la riserva legale di 171.974 RON."

Tali situazioni finanziarie sintetizzate sono state redatte per la loro pubblicazione nella relazione annuale, mediante l'estrazione, senza modifiche, delle informazioni rilevanti incluse nelle situazioni finanziarie complete della Società de Assicurazione Reassicurazione LIG INSURANCE SA.

STRATEGIE E PERSPETTIVE DI SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ DELL'ASSICURATORE

La società ha cominciato un'azione a lungo termine, basandosi su 3 assi di sviluppo:

- sviluppo della distribuzione di assicurazioni mediante i Broker internazionali sul mercato esterno;
- sviluppo dei partnership a lungo termine sul mercato interno mediante la divisione canali alternativi;
- ridefinizione dei prodotti sul mercato agli standard di performance imposti dalla congiuntura attuale.

Le garanzie e i servizi proposti dalla Società de Assicurazione -Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. saranno concepiti per soddisfare nuovi bisogni concreti quotidiani. Oltre alla protezione finanziaria, Società de Assicurazione - Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. si assumerà azioni che traducono il principio della responsabilità reciproca, come la prevenzione dei rischi.

Sia lo standard alto dei prodotti di assicurazione sia il professionalismo dei dipendenti di alcune società rappresentano fattori importanti di sviluppo durevole di una compagnia, e anche per attrarre nuovi clienti seri con i quali svilupperemo rapporti di collaborazione basati su sostegno e fiducia reciproca.

Mediante la qualità dei servizi post-vendita, la compagnia farà possibile il mantenimento di una rata di errore del portafoglio più bassa possibile e una rata di penetrazione del portafoglio di rinnovi più alta possibile.

Società de Assicurazione – Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. vuole attrarre clienti il cui criterio di acquisto si basa sul rapporto qualità-prezzo.

SC AGO Contexpert & Audit SRL
J40/10531/1996; CUI RO9059095
Membro della Camera dei Revisori Finanziari in Romania
Registrata sotto il n. 260/2002
Str. TARNAVA nr. 5, settore 1, Bucarest
Tel/fax 021 – 2245505 / 021 – 2245510
e-mail: s_comerciala@yahoo.com

**RELAZIONE DEI REVISORI FINANZIARI INDIPENDENTI
VERSO GLI AZIONISTI DELLA
Societatea de Asicurazione - Reassicurazione LIG INSURANCE S.A.**

Relazione sulle situazioni finanziarie

Abbiamo auditato le situazioni finanziarie allegate della Societatea de Asicurazione - Reassicurazione LIG INSURANCE S.A. (J40/21751/16923002; codice fiscale 2626923) alla data e per l'anno concluso il 31 dicembre 2012 formate dal bilancio contabile, Conto tecnico dell'assicurazione generale, Conto non-tecnico dell'assicurazione generale, Situazione dei flussi di tesoreria e Situazione delle modifiche del capitale proprio, e anche un sommario delle politiche contabili rappresentative e delle note esplicative. Le situazioni finanziarie fanno riferimento a:

- Totale capitali propri: 18,477,843 lei
- Risultato netto dell'anno finanziario: 1,825,433 lei

Responsabilità della direzione per le situazioni finanziarie

La direzione della società è responsabile per la redazione e la consegna fedele di queste situazioni finanziarie ai sensi dell'Ordine della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni n. 3129/2005 per l'approvazione delle regolamentazioni contabili ai sensi delle direttive europee, specifiche del campo delle assicurazioni, con le modifiche e le integrazioni ulteriori, e per il controllo interno, che la direzione considera necessario per permettere la redazione delle situazioni finanziarie che non includano distorsioni significative dovute a frode o errore.

Responsabilità del revisore

La nostra responsabilità è di esprimere in base alla revisione effettuata un'opinione su tali situazioni finanziarie. Noi abbiamo effettuato la revisione secondo gli Standard di revisione adottate dalla Camera dei Revisori Finanziari nella Romania. Tali norme impongono di osservare le richieste etiche e di pianificare e realizzare la revisione in vista dell'ottenimento di un'assicurazione ragionevole che le situazioni finanziarie non includano distorsioni significative.

La revisione consiste nell'effettuazione di procedure allo scopo di ottenere le prove di revisione riguardo agli importi e le informazioni presentate nelle situazioni finanziarie. Le procedure scelte dipendono dal ragionamento professionale del revisore, includendo la valutazione dei rischi di distorsione significativa delle situazioni finanziarie dovute a frode o errore. Allo scopo di valutare tali rischi, il revisore prende in considerazione il controllo interno rilevante per la redazione e la consegna fedele delle situazioni finanziarie della Società per stabilire le procedure di revisione rilevanti nelle circostanze date, ma non allo scopo di esprimere un'opinione sull'efficienza del controllo interno della Società. La revisione include inoltre la valutazione del livello di conformità delle politiche contabili utilizzate e il carattere ragionevole delle stime contabili effettuate dalla direzione, e anche la valutazione della presentazione generale delle situazioni finanziarie prese nel complesso.

Consideriamo che la revisione che abbiamo effettuato costituisce una base ragionevole per la nostra opinione di revisione.

Opinione

Nella nostra opinione, le situazioni finanziarie per l'anno finanziario concluso al 31 dicembre 2012 della SAR LIG INSURANCE SA sono state redatte, sotto tutti gli aspetti significativi, ai sensi dell'Ordine della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni n. 3129/2005 per l'approvazione delle regolamentazioni contabili ai sensi delle direttive europee, specifiche del campo delle assicurazioni, con le modifiche e le integrazioni ulteriori, e alle politiche contabili descritte nelle note alle situazioni finanziarie e presentano la posizione finanziaria della società al 31.12.2012, la performance finanziaria e i flussi di tesoreria per l'anno concluso a tale data.

Senza esprimere riserve alla nostra opinione, informiamo sulle seguenti:

1. Tenendo conto dell'estensione delle attività di assicurazione della Società in Italia, in base al diritto di libera prestazione di servizi e libera circolazione dei capitali e tenendo conto dei provvedimenti dell'Ordine n. 18/2009 riguardante i principi di organizzazione di un sistema di controllo interno e gestione dei rischi agli assicuratori, raccomandiamo alla Società le seguenti:
 - osservanza della legislazione italiana in ciò che riguarda lo svolgimento dell'attività di assicurazione e riassicurazione sul territorio dell'Italia;
 - attuazione consistente in seguito delle regolamentazioni vigenti e l'orientamento delle attività di controllo interno anche verso procedure di gestione dei rischi la cui manifestazione possa avere un impatto negativo sui risultati della società;
 - attuazione continua delle procedure sulla gestione dei rischi e il fornimento di alcune informazioni corrette, rilevanti ed adeguate alla direzione della società e utilizzatori esterni delle informazioni secondo le regolamentazioni nel campo.

2. La società ha registrato nelle situazioni finanziarie annuali alla posizione investimenti – anticipi e investimenti in immobilizzazioni materiali in corso di esecuzione risultati dall'anno 2011 e non finalizzati nell'anno 2012 – importi che potrebbero avere un impatto significativo sulle attività della società nel caso in cui questi non saranno finalizzati.

Altri aspetti

Le situazioni finanziarie allegate non hanno lo scopo di presentare la posizione finanziaria, il risultato delle operazioni e un set completo di note alle situazioni finanziarie ai sensi delle regolamentazioni e principi contabili accettati da altri stati e giurisdizioni che quelle dalla Romania. Per questo le situazioni finanziarie allegate non sono redatte per l'uso delle persone che non hanno conoscenza delle regolamentazioni contabili e legali in Romania, incluso l'Ordine della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni n. 3129/2005 con le modifiche e le integrazioni ulteriori e delle politiche contabili descritte nelle note alle situazioni finanziarie.

Relazione su altri aspetti riguardo alla regolamentazione

La direzione della società è responsabile per la redazione e la consegna di tutte le relazioni finanziarie e tecniche secondo le richieste delle norme e regolamentazioni legali vigenti applicabili ed entro i termini previsti da queste. La nostra responsabilità, secondo l'Ordine del Presidente della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni n. 22/2008, articolo 7, paragrafo 2, lettere g-j, in base alle procedure effettuate per l'ottenimento delle prove di revisione riguardo agli importi e informazioni presentate nelle situazioni finanziarie, è di consegnare una relazione sugli seguenti aspetti:

1. – le riserve tecniche costituite per l'attività di assicurazioni generali presentate nelle situazioni finanziarie sono state calcolate al 31 dicembre 2012 secondo i provvedimenti legali sulla metodologia di calcolo ed evidenza delle riserve tecniche. Le categorie di attività ammesse a coprire le riserve tecniche della Società sono entro i limiti previsti dalle norme e osservano le regole di dispersione degli investimenti.
2. – il calcolo del margine di solvibilità e il calcolo del coefficiente di liquidità presentato nella relazione della Società alla Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni intitolato "Attività di assicurazioni generali" sono stati effettuati in base ai dati estratti dalle relazioni finanziarie al 31 dicembre 2012 ed in osservanza dei provvedimenti legali.
3. – il programma di riassicurazione è stato adeguatamente redatto e sono state osservate le regolamentazioni interne sul programma di riassicurazione della Società. Per il calcolo del margine di solvibilità sono stati riflessi tutti gli elementi di riassicurazione secondo le richieste legali. Non ci sono aspetti significativi che possano essere inclusi nella relazione.
4. – La società osserva le procedure di controllo interno – attività che viene svolta nell'ambito del Dipartimento di controllo interno. Durante la revisione, non abbiamo identificato inadeguatezze significative in ciò che riguarda la progettazione ed attuazione del sistema di controllo interno della Società, che possa determinare distorsioni significative delle situazioni finanziarie. Altre osservazioni sul controllo interno, insieme alle raccomandazioni per la loro risoluzione, saranno incluse secondo il caso in una "Lettera alla direzione della Società".

Relazione sulla conformità della relazione degli amministratori alle situazioni finanziarie

Secondo l'ordine della Commissione di Sorveglianza delle Assicurazioni n. 3129/2005, articolo 312, noi abbiamo letto la relazione degli amministratori allegata alle situazioni finanziarie. Tale relazione non è parte delle situazioni finanziarie.

Nella relazione degli amministratori noi non abbiamo identificato informazioni finanziarie che siano in modo significativo contraddittorie con le informazioni presentate delle situazioni finanziarie allegate.

Questa relazione del revisore indipendente è indirizzata esclusivamente agli azionisti della Società nel complesso. La nostra revisione è stata effettuata per poter informare gli azionisti della Società su tali aspetti che dobbiamo informare in una relazione di revisione e non per altri scopi. Nella misura permessa dalla legge, accettiamo e ci assumiamo la responsabilità soltanto verso la Società e i suoi azionisti nel complesso, per la nostra revisione, per la relazione sulle situazioni finanziarie, relazione sulla conformità e la relazione sugli altri aspetti riguardo alla regolamentazione o per l'opinione formata.

AGO Contexpert & Audit SRL
Autorizzazione n. C740/2001

Bucarest,
28 marzo 2013

Revisore Finanziario,
Ana BORDIANU
Libretto n. 260/2002
Firma illeggibile
Timbro illeggibile