

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT ASUPRA ELEMENTELOR RELEVANTE DIN RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

ACTIONARILOR SOCIETĂȚII GARANTA ASIGURĂRI SA

Opinie

Am auditat următoarele Machete privind Raportarea Cantitativă Anuală incluse în Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (denumit în continuare „Raportul SSF”) întocmite de Societatea Garanta Asigurări SA (“Societatea”) la data de 31 decembrie 2016:

- S.02.01.02 - Bilanț
- S.23.01.01 - Fonduri proprii
- S.25.01.21 - Cerința de capital de solvabilitate pentru entitățile care aplică formula standard
- S.28.02.01 - Cerința de capital minim - Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

denumite în continuare “elementele relevante ale Raportului privind Solvabilitatea și situația financiară”.

În opinia noastră, elementele relevante ale Raportului privind Solvabilitatea și situația financiară, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii

Atragem atenția asupra secțiunilor “Evaluarea în scop de solvabilitate” și “Gestionarea capitalului” din cadrul Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit cu scopul de a îndeplini cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizăți includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportului privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind „Activitatea și performanța”, „Sistemul de guvernanță”, „Profilul de risc”, „Evaluarea în scop de solvabilitate”, „Gestionarea capitalului” și „Anexe”.

Opinia noastră cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară nu acoperă și acele alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară lipsit de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatii Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să opreasca operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanță sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară

Este responsabilitatea noastră să formăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară.

Deloitte.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluam riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluam gradul de adecvare și rezonabilitatea datelor și estimărilor conducerii, ipotezele utilizate precum și metodologiile aplicate în calculul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară și prezentările de informații aferente, efectuate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinam, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Petr Pruner, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România
cu certificatul nr. 4147/11.01.2012*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrata la Camera Auditorilor Finanțari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, Romania
20 iulie 2017

ANEXE

Anexa 1: S.02.01.02 – Bilanț 2016

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0
Deferred acquisition costs	R0020		1.688.917
Intangible assets	R0030	0	1.775.397
Deferred tax assets	R0040	0	0
Pension benefit surplus	R0050	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	11.398.131	11.398.131
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	72.624.319	70.133.628
Property (other than for own use)	R0080	2.086.181	2.086.181
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0	0
Equities	R0100	1.604.679	1.604.679
Equities - listed	R0110	1.557.370	1.557.370
Equities - unlisted	R0120	47.309	47.309
Bonds	R0130	39.889.909	37.556.306
Government Bonds	R0140	39.889.909	37.556.306
Corporate Bonds	R0150	0	0
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180	0	0
Derivatives	R0190	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	29.043.550	28.886.462
Other investments	R0210	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0	0
Loans and mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	12.331.375	25.553.582
Non-life and health similar to non-life	R0280	11.801.211	24.676.983
Non-life excluding health	R0290	11.779.430	24.676.983
Health similar to non-life	R0300	21.781	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	530.164	876.599
Health similar to life	R0320	0	876.599
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	530.164	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0	0
Deposits to cedants	R0350	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	9.206.943	9.206.943
Reinsurance receivables	R0370	66.753	4.699.837
Receivables (trade, not insurance)	R0380	4.705.243	4.705.243
Own shares (held directly)	R0390	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	0
Cash and cash equivalents	R0410	11.090.354	11.102.030
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	830.488	830.488
Total assets	R0500	122.253.606	141.094.196

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	22.502.059	59.724.856
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	22.046.240	59.724.856
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0	
Best Estimate	R0540	21.532.717	
Risk margin	R0550	513.524	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	455.819	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0	
Best Estimate	R0580	409.315	
Risk margin	R0590	46.504	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		7.279.516
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0	
Best Estimate	R0630	0	
Risk margin	R0640	0	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	7.645.369	7.279.516
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0	
Best Estimate	R0670	6.003.398	
Risk margin	R0680	1.641.970	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0	
Best Estimate	R0710	0	
Risk margin	R0720	0	
Other technical provisions	R0730		0
Contingent liabilities	R0740	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	102.723	102.723
Pension benefit obligations	R0760	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	4.001.113	0
Derivatives	R0790	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	1.524.072	1.524.072
Reinsurance payables	R0830	2.645.056	419.377
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.903.888	1.903.888
Subordinated liabilities	R0850	0	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	444.471	9.660.749
Total liabilities	R0900	40.768.750	80.615.181
Excess of assets over liabilities	R1000	81.484.856	60.479.015



Anexa 2: S.23.01.01 – Fonduri Proprii 2016

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35					
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	28.144.875	28.144.875		
Share premium account related to ordinary share capital	R0030				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040				
Subordinated mutual member accounts	R0050				
Surplus funds	R0070				
Preference shares	R0090				
Share premium account related to preference shares	R0110				
Reconciliation reserve	R0130	53.339.981	53.339.981		
Subordinated liabilities	R0140				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220				
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230				
Total basic own funds after deductions	R0290	81.484.856	81.484.856		
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300				
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370				
Other ancillary own funds	R0390				
Total ancillary own funds	R0400				
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	81.484.856	81.484.856		
Total available own funds to meet the MCR	R0510	81.484.856	81.484.856		
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	81.484.856	81.484.856		
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	81.484.856	81.484.856		
SCR	R0580	28.289.020			
MCR	R0600	33.342.180			
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	288,04%			
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	244,39%			

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	81.484.856
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	28.144.875
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	53.339.981
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	



Anexa 3: S.25.01.21 – SCR 2016 (formula standard)

Article 112	Z0010	
-------------	-------	--

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	18.289.357	18.289.357	0
Counterparty default risk	R0020	8.683.163	8.683.163	0
Life underwriting risk	R0030	5.440.922	5.440.922	0
Health underwriting risk	R0040	2.668.006	2.668.006	0
Non-life underwriting risk	R0050	11.724.826	11.724.826	0
Diversification	R0060	-15.355.650	-15.355.650	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	31.450.624	31.450.624	

Article 112	Z0010	
-------------	-------	--

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	1.191.828
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-4.353.432
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	28.289.020
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	28.289.020
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	28.289.020
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment {s2c_AP:x38}
Net future discretionary benefits	R0460	0



Anexa 4: S.28.02.01 – MCR 2016 (societate componită)

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	2.005.599	

		Background information			
		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	387.534	3.577.296	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	5.611.265	5.542.883	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	197.896	164.510	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	3.254.093	4.010.766	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	163.234	190.678	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	1.590	12.968	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	525.209	187.429	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0	0	0



		Non-life activities	Life activities
	MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result	
	C0070	C0080	
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200		1.211.489

		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/S PV) total capital at risk	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/S PV) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0		5.040.085	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0		0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0		0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0		433.150	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0		1.451.298.935

Overall MCR calculation

		C0130
Linear MCR	R0300	3.217.088
SCR	R0310	28.289.020
MCR cap	R0320	12.730.059
MCR floor	R0330	7.072.255
Combined MCR	R0340	7.072.255
Absolute floor of the MCR	R0350	33.342.180
Minimum Capital Requirement	R0400	33.342.180

Notional non-life and life MCR calculation

		Non-life activities	Life activities
	C0140	C0150	
Notional linear MCR	R0500	2.005.599	1.211.489
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	17.635.961	10.653.059
Notional MCR cap	R0520	7.936.183	4.793.877
Notional MCR floor	R0530	4.408.990	2.663.265
Notional Combined MCR	R0540	4.408.990	2.663.265
Absolute floor of the notional MCR	R0550	16.671.090	16.671.090
Notional MCR	R0560	16.671.090	16.671.090



Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, rețea globală de firme membre și persoanele juridice afiliate acestora. DTTL și firmele sale membre sunt entități juridice separate și independente. DTTL (numit în continuare și "Deloitte Global") nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează clienților din sectorul public și privat din industrii variate servicii de audit, consultanță, servicii juridice, consultanță financiară și de managementul riscului, servicii de taxe și alte servicii adiacente. Patru din cinci companii prezente în Fortune Global 500® sunt clienți Deloitte, prin intermediul rețelei sale globale de firme membre care activează în peste 150 de țări și teritorii, oferind resurse internaționale, perspective locale și servicii de cea mai înaltă calitate pentru a rezolva probleme de business complexe. Pentru a afla mai multe despre modalitatea în care cei 244.000 de profesioniști Deloitte creează un impact vizibil în societate, vă invităm să ne urmăriți pe Facebook sau LinkedIn.