

RAPORTUL DE ACTIVITATE AL ERGO ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2011

Denumirea și forma juridică: ERGO Asigurări de Viață SA
Nr. ordine în Registrul Asiguratorilor: 066 din 16.12.2009
Sediul social: București, Intrarea Murmurului nr. 2-4, parter, sector 1

Prezentarea structurii acționariatului și a managementului asiguratorului

Acționarii societății și participațiile acestora la data de 31.12.2011:

- ERGO Austria International AG - 99,9904%
- ERGO International AG - 0,0096%

Consiliul de Administrație la data de 31.12.2011:

- Josef Adelman - Președinte al Consiliului;
- Harald Londer - Vicepreședinte al Consiliului;
- Elisabeth Stadler - Membru al Consiliului;
- Ina Magda Lorincz - Membru al Consiliului;
- Eva Magdalena Muehlbauer - Membru al Consiliului.

Conducerea executivă la data de 31.12.2011:

- Ina Magda Lorincz - Director General;
- Levente-Zoltan Csaszar - Director General Adjunct;
- Robert Grigore - Director General Adjunct.

Prezentarea claselor de asigurări practicate

- Clasa 1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare
- Clasa 3 - Asigurări de viață și anuități legate de fondurile de investiții

Informații generale privind produsele de asigurare

Pe parcursul anului 2011, ERGO Asigurări de Viață SA a practicat următoarele produse de asigurare:

- Asigurare de viață atașată creditelor de nevoi personale, oferite prin sucursalele bancare, care acoperă deces din orice cauză, invaliditate totală permanentă, incapacitate temporară de muncă și șomaj;
- ERGO Life Invest – asigurare de viață de tip unit linked (primă unică sau primă eșalonată) care acoperă decesul ca risc principal și decesul din accident și invaliditate din accident ca riscuri facultative
- ERGO Oportun - este o asigurare de viață de tip index linked care combină următoarele trei componente:

- Protecție: în situația decesului din orice cauză a persoanei asigurate 110% din prima de asigurare sau valoarea contului la data apariției evenimentului asigurat, dacă aceasta valoare este mai mare decât 110% din prima de asigurare;
- Garanție: la maturitatea poliței, UniCredit Bank AG Munchen garantează returnarea sumei investite (100% din prima investita);
- Randament:
 - până la 125% din creșterea realizată de indicele S&P BRIC 40 ponderat
 - 10% din suma investită, dacă valoarea indicelui este mai mare decât valoarea sa inițială la fiecare data de evaluare anuală.
- ERGO Capital Activ - este o asigurare de viață de tip index linked care combină următoarele două componente:
 - Protecție: în situația decesului din orice cauză a persoanei asigurate 110% din prima de asigurare sau valoarea contului la data apariției evenimentului asigurat, dacă aceasta valoare este mai mare decât 110% din prima de asigurare;
 - Garanție: la maturitatea poliței, UniCredit SpA Milan garantează returnarea sumei investite (142% din prima de asigurare);
- ERGO Water Garant Exclusive - este o asigurare de viață de tip index linked care combină următoarele trei componente:
 - Protecție: în situația decesului din orice cauză a Persoanei Asigurate 110% din prima investita sau valoarea contului la data apariției evenimentului asigurat, dacă aceasta valoare este mai mare decât 110% din prima investita;
 - Garanție: la maturitatea poliței, UniCredit SpA Milan garantează returnarea sumei investite (100% din prima investita)
 - Randament: valoarea randamentului ponderat al indicelui S&P Global Water Index;

Prezentarea rețelei și a canalelor de distribuție a produselor de asigurare practicate

În cursul anului 2011, ERGO Asigurări de Viață SA nu a dezvoltat o rețea proprie de sucursale, agenții sau puncte de lucru, întreaga activitate desfășurându-se la sediul social al companiei.

ERGO Asigurări de Viață SA a început activitatea de vânzare a produselor de asigurare la data de 03.05.2010 prin intermediul rețelei băncii UniCredit Țiriac Bank, prin cele două companii ale Grupului UniCredit respectiv UniCredit Consumer Financing și UniCredit Tiriace Bank. Astfel, în anul 2011 produsele vândute de ERGO Asigurări de Viață SA au fost asigurări de viață atașate contractelor de credite de nevoi personale prin intermediul partenerului UniCredit Consumer Financing și asigurări de viață de tip Unit Linked ERGO LifeInvest și Index Linked ERGO Oportun, ERGO Capital Activ, ERGO Water Garant și ERGO Water Garant II prin intermediul UniCredit Tiriace Bank.

Prezentarea rețelei de asistență în cazul despăgubirilor

Societatea desfășoară activitatea specifică de avizare, instrumentare și plată a indemnizațiilor din asigurări la sediul social situat în București, Intrarea Murmurului nr. 2-4, sector 1. Societatea beneficiază de personal propriu specializat în instrumentarea daunelor. În anul 2011 activitatea de instrumentare a daunelor a fost permanent în atenția conducerii societății având în vedere importanța acestui serviciu postvânzare.

Forma scurtă a raportului auditorului financiar extern.

Situațiile financiare aferente anului 2011 au fost auditate de SC KPMG Audit SRL – auditor autorizat membru al C.A.F.R., care după ce a examinat documentele solicitate a emis următorul raport:



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
S.C. ERGO Asigurari de Viata S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. ERGO Asigurari de Viata S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative numerotate, de la paginile 1 la 33. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total activ: 62.661.424 lei
- Rezultatul exercitiului financiar: 6.053.918 lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste norme cer sa respectam cerintele etice si sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

©2012 KPMG Audit SRL, a Romanian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. PDC no. 19632

Fiscal registration code
RO12557275
Trade Registry
no. J40/439/000
Share Capital 2,000 RON



Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.
- 9 Acest raport al auditorului independent este intocmit numai pentru informarea si uzul intern al Societatii si al Ministerului Finantelor Publice si nu poate fi utilizat de nici un alt tert.

Raport de conformitate al raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Ordinul Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005, articolul 312, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 8. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

John Lane

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1507/2003

KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 10 aprilie 2012

Societatea nu are înregistrate pe parcursul anului 2011 pe rolul instanțelor de judecată **litigii** cu asigurații, intermediarii în asigurări sau cu alte societăți de asigurare.

În anul 2011, ERGO Asigurări de Viață SA a derulat un **contract de reasigurare** tip cota parte cu reasuratorul Munich Re. Contractul de reasigurare este încheiat pentru o perioadă nedeterminată.

În ceea ce privește **lichiditatea, solvabilitatea și rezervele tehnice** ale companiei, la data de 31.12.2011, ERGO Asigurări de Viață SA înregistrează un coeficient de lichiditate de 9,81. Conform normelor în vigoare emise de către Comisia de Supraveghere a Asigurărilor, coeficientul de lichiditate de care trebuie să dispună asiguratorul în orice moment, este de cel puțin 1.

De asemenea, marja de solvabilitate disponibilă a societății calculată conform prevederilor legale emise de către Comisia de Supraveghere a Asigurărilor este de 22.096.969 lei, mult peste marja de solvabilitate minimă de 15.236.550 lei pe care societatea trebuie să o mențină în raport cu volumul activității desfășurate. Societatea a respectat normele legislative care reglementează categoriile de active admise să reprezinte rezervele tehnice, precum și condițiile și criteriile de evaluare ale activelor. Totalul rezervelor tehnice brute pentru activitatea de asigurări de viață este de 36.928.283 lei, iar totalul activelor admise să acopere rezervele tehnice conform normelor legale este de 52.200.827 lei, prin urmare, societatea îndeplinește fără probleme și acest indicator.

Indicator	Valoare minimă solicitată prin norme legale	Valoare disponibilă înregistrată de societate
Coeficient de lichiditate	1,00	9,81
Marja de solvabilitate	15.236.550 lei	22.096.969 lei
Rezerve tehnice /active admise	36.928.283 lei	52.200.827 lei

În rezumat, **tranzacțiile efectuate** pentru activitatea de asigurări de viață în cursul anului 2011 sunt prezentate în tabelul următor:

- RON -

Indicator	Asigurări de viață	Asigurări de viață legate de fonduri de investiții
Nr contracte încheiate (buc)	9.034	458
Prime brute subscrise	10.840.797	16.299.964
Prime anulate	0	1.118.555
Prime cedate în reasigurare	438.467	5.531
Indemnizații brute plătite	71.871	9.051
Indemnizații brute datorate	95.936	0
Răscumpărări plătite	2.361.332	393.506
Cheltuieli de achiziție	5.233.347	608.265
Cheltuieli de administrare	3.356.919	5.121.749

În **plan financiar-contabil**, ERGO Asigurări de Viață SA nu a fost verificată de către organe de control ale statului român în cursul anului 2011. Principala metodă de **plasament** a disponibilităților companiei a fost titlurile de stat emise de statul român în special datorită raportului optim între gradul de siguranță și rentabilitate pe care acest tip de plasamente îl prezintă. Astfel, suma de 25.376.294 lei, adică peste 50% din totalul activelor lichide ale societății au fost investite în titluri de stat.

La data de 31.12.2011, societatea are în portofoliu următoarele tipuri de investiții aferente produselor de asigurare tip unit-linked:

- Pentru produsul „Life-Invest”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri de participare în organisme de plasament colectiv și valori mobiliare (OPCVM) a căror valoare totală de piață este la 31.12.2011 în sumă de 199.205 EUR (860.504 RON echivalent)
- Pentru produsul „Oportun”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în obligațiuni private emise de către Unicredit Bank AG Munich a căror valoare de piață este la 31.12.2011 în sumă de 1.867.950 EUR (8.068.984 RON echivalent)
- Pentru produsul „Capital Activ”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în obligațiuni private emise de către Unicredit SpA Milan a căror valoare de piață este la 31.12.2011 în sumă de 1.119.835 EUR (4.837.351 RON echivalent)
- Pentru produsul „Water Garant Exclusive”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în obligațiuni private emise de către Unicredit Bank AG Munich a căror valoare de piață este la 31.12.2011 în sumă de 1.943.600 EUR (8.395.769 RON echivalent)

**Prezentarea pe scurt a situațiilor financiare anuale
afereente exercițiului financiar 2011**

Activ	- RON -
Active necorporale	186.184
Plasamente – total, din care:	26.459.251
- imobilizări corporale	-
- imobilizări financiare	26.459.251
Plasamente pentru care expunerea la risc este transferată contractanților	22.162.608
Rezerve tehnice cedate în reasigurare	537.422
Creanțe	1.335.761
Imobilizări corporale	339.805
Lichidități (casa și conturi bancare)	3.171.216
Cheltuieli de achiziție reportate	8.469.177
Total activ	62.661.424
Pasiv	- RON -
Capital social subscris și vărsat	37.706.820
Rezerve legale și statutare	-
Rezultatul reportat (pierdere)	9.369.749
Rezultatul exercițiului (pierdere)	6.053.918
Rezerve tehnice	14.603.749
Rezerva matematica aferenta asigurărilor pentru care expunerea la risc este transferata contractanților	22.508.762
Provizioane	156.217
Datorii provenite din reasigurări	157.524
Alte datorii	984.335
Venituri în avans	1.967.684
Total pasiv	62.661.424
Contul tehnic al asigurării de viață	- RON -
Venituri din prime nete de reasigurare	26.696.762
Venituri din plasamente	2.711.563
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	2.991.529
Variația altor rezerve tehnice, nete de reasigurare	6.988.553
Variația rezervei matematice aferenta asigurărilor pentru care	13.173.313

expunerea la risc este transferată contractanților	
Cheltuieli de exploatare nete	9.914.722
Cheltuieli cu plasamentele	3.248.812
Rezultatul tehnic al asigurării de viață (pierdere)	6.908.604
Contul netehnic	- RON -
Rezultatul tehnic al asigurării de viață (pierdere)	6.908.604
Alte venituri netehnice	2.211.440
Alte cheltuieli netehnice	1.356.754
Alte impozite	-
Rezultatul curent al exercițiului (pierdere)	6.053.918
Capitaluri proprii	22.283.153

Legea aplicabilă contractului de asigurare

Legea aplicabilă contractului de asigurare este legea româna, în particular, Legea nr. 136/1995 privind asigurările și reasigurările din România, cu modificările și completările ulterioare, normele emise de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor precum și legislația din domeniul civil și comercial aplicabilă.

Strategii și perspective de dezvoltare a activității ERGO Asigurari de Viata SA

Pentru anul 2012, ERGO Asigurări de Viață SA va urmări finalizarea negocierilor privind asigurările de viață atașate contractelor de credit garantate cu ipotecă (CPI Mortgage) împreună cu UniCredit Tiriac Bank și Volksbank, dar și continuarea vânzării de produse de asigurare cu componentă investițională demarate în anul 2011.

De asemenea vor fi dezvoltate noi produse de asigurare din sfera unit-linked și index-linked, produse diferențiate în funcție de sectoarele de retail și private banking. Pentru produsele de tip unit-linked cu vânzare permanentă se vor demara acțiuni promoționale în sucursalele UniCredit Tiriac Bank în scopul unei mai bune cunoașteri a produselor ERGO Asigurări de Viață SA în rândul clienților, dar și a personalului de vânzare al băncii.

ERGO Asigurări de Viață SA va continua să își diversifice metodele de distribuție a produselor prin utilizarea și a altor canale cum ar fi: rețele de agenți proprii sau alte instituții bancare, în funcție de situația specifică a pieței.