

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul incheiat la 31.12.2009

1. Informatii generale

Ergo Asigurari de Viata SA a fost infiintata pe 19 mai 2009 si se identifica prin:

- Capital social: 14.533.200 RON (echivalent a 4,000,000 EURO)
- Nr. Registrul Comertului: J40/6000/2009
- Codul Unic de Inregistrare: 25569690
- Adresa: Intr. Marmurului 2-4, parter, sector 1, cod 014114, Bucuresti

Ergo Asigurari de Viata SA este autorizata sa opereze ca si companie de asigurari de viata, cu dreptul de a practica **categoria A – Asigurari de viata**, cu urmatoarele clase:

- I. Asigurari de viata, anuitati si asigurari de viata suplimentare, prevazute la A a), b) si c), cu exceptia celor prevazute la punctele II si III, conform legii
- II. Asigurari de casatorie, asigurari de nastere
- III. Asigurari de viata si anuitati ce sunt legate de fonduri de investitii, prevazute la A a) si b)
- IV. Asigurari permanente de sanatate, prevazute la A d)

si **categoria B – Asigurari generale** cu urmatoarele clase:

- I. Asigurari de accidente (inclusiv accidentele de munca si bolile profesionale)
- II. Asigurari de sanatate

Asigurarile prevazute in categoria B - Asigurari generale sunt practicate doar ca si supliment de asigurare la asigurarile prevazute la categoria A – Asigurari de viata.

Ergo Asigurari de Viata SA a primit licenta de asigurare pe 15 decembrie 2009, astfel incat nu exista activitate de asigurari (vanzare de asigurari) in anul 2009.

Cu privire la conducerea evidenței contabile se fac următoarele precizări:

- evidenta contabila a fost condusa corect si la zi, în conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 republicata și cu reglementarile contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurarilor aprobate prin Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor 3129/2005;
- inregistrarile contabile s-au facut cronologic, fiind consemnate in documente legale si corect contabilizate;
- situatiile financiare sunt intocmite pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice.

2. Structura actionariatului

Actionar	Numar actiuni	Valoare unitara	Valoare totala	Procentaj
Ergo Austria International AG	3.999	3.633,30 RON, echiv a 1.000 Euro	14.529.567 RON echiv a 3.999.000 EURO	99,975%
Ergo International AG	1	3.633,30 RON, echiv of 1.000 EURO	3.633,30 RON echiv a 1.000 EURO	0,025%

Adunarea Generala a Actionarilor din data de 30 martie 2010 va aproba marirea capitalului social cu suma de 3.800.000 EURO, prin contributie in numerar a actionarului majoritar.

3. Rezultatul din exploatare si rezultatul financiar

Rezultatul din exploatare reprezinta 3.125.962 RON (pierdere), iar rezultatul financiar este in suma de 2.665.440 RON (profit). De asemenea, Ergo Asigurari de Viata SA raporteaza un impozit pe profit de 63.605 RON. Astfel, rezultatul net este 524.127 (pierdere).

Rezultatul din exploatare reprezinta intreaga suma aferenta cheltuielilor operationale de 3.125.962 RON, deoarece veniturile operationale sunt zero pentru anul 2009. Cheltuielile operationale sunt reprezentate in principal de servicii consultanta externe, cheltuieli salariale, cheltuieli cu chiria, precum si alte cheltuieli cu serviciile efectuate de terti.

Rezultatul financiar este reprezentat in principal de catre diferentele de curs valutar si dobanzile la depozitele bancare la Unicredit Tirioc Bank. Totalul veniturilor financiare este in suma de 2.723.462 RON, iar cheltuielile financiare de 58.022 RON. Suma neta din diferentele de curs valutar (venituri minus cheltuieli) este de 2.364.176 RON si rezulta in principal din reevaluarea disponibilului in conturile bancare aferent capitalului social.

Deoarece o parte din cheltuielile aferente serviciilor de consultanta externe au fost considerate nedeductibile, rezultatul fiscal a fost profit la care s-a aplicat procentul de 16%, rezultand un impozit pe profit de 63.605 RON.

4. Instrumente financiare/plasamente financiare

La 31.12.2009, Ergo Asigurari de Viata SA detine doua depozite la Unicredit Tirioc Bank: un depozit de 4.068.000 EURO (echivalent a 17,200,318 RON la data bilantului) si un depozit in moneda locala: 400.000 RON.

Depozitele sunt pe termen scurt, iar dobanzile sunt negociate la fiecare constituire cu banca. Astfel, prin managementul prudent, riscul de lichiditate este redus, iar necesitățile de numerar sunt acoperite în permanență.

Începând cu anul 2010, Ergo Asigurări de Viață SA va investi și în titluri de stat pentru o mai bună dispersie a riscului. Investițiile vor fi făcute în concordanță cu legislația locală, dar și cu regulile grupului Ergo.

În ceea ce privește riscul de rată a dobânzii, pentru scopuri operaționale, Ergo Asigurări de Viață SA a împrumutat suma de 280.000 EURO de la Ergo Austria International AG în octombrie 2009 (1 an contract de împrumut, rată dobânzii 5%). Deoarece capitalul social va crește în prima parte a anului 2010, nu se vor mai încheia alte contracte de împrumut în anul 2010.

De asemenea, riscul valutar este controlat de societate, aceasta fiind expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în urma tranzacțiilor cu furnizorii, derulate în alte valute.

5. Alte informații

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar, astfel încât, atunci când va fi nevoie acționarii vor lua o decizie în ceea ce privește mărirea capitalului social.

Astfel, nu vor exista probleme de solvabilitate sau lichiditate, Ergo Asigurări de Viață SA urmând să respecte principiul continuității activității.

Ca o consecință a acestor analize, menționăm aprobarea de creștere a capitalului social până la suma de 7.800.000 Euro la data de 30 martie 2010. Astfel, condițiile prevăzute în calculul marjei de solvabilitate și a fondului de siguranță vor fi respectate.

În anul 2010, distribuția produselor specifice de bancassurance se va realiza prin rețelele instituțiilor bancare și non-bancare, pe baza legii 32/2000 cu modificările ulterioare, activitate de bancassurance ce este condusă prin agenți subordonați. De asemenea, Ergo Asigurări de Viață SA va vinde produse de tip unit-linked prin intermediul rețelelor instituțiilor bancare.

Data: 30 martie 2010

Ergo Asigurări de Viață SA
Semnat în numele Consiliului de Administrație:

Ina Crețoiu
Director General/Administrator

Bogdan Braicu
Director Financiar