



ERGO Asigurări de Viață S.A.
Intr. Murmurului, Nr. 2-4, Parter, Sect. 1
RO-014114, București
Tel.: 031-224-86-00
Fax: 031-224-86-70

RAPORTUL DE ACTIVITATE AL ERGO ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2010

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 31.12.2010:

- ERGO Austria International AG - 99,9879%
- ERGO International AG - 0,0121%

Consiliul de Administrație la data de 31.12.2010:

- Josef Adelman – Președinte al Consiliului;
- Karl Vosatka – 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 31.12.2010:

- Ina Magda Lorincz – Director General;
- Eva Magdalena Muehlbauer – 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 care sunt legate de fondurile de investiții

Informații generale privind produsele de asigurare

Pe parcursul anului 2010, 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 eşalonată) 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 unică);
 - Garanție: la maturitatea poliței, UniCredit Bank AG Munchen garantează returnarea sumei investite (100% din prima unică);
 - 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.

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

În cursul anului 2010, 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 Tiriac Bank. Astfel, în anul 2010 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 prin intermediul UniCredit Tiriac 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 2010 activitatea de instrumentare a daunelor a fost permanent în atenția conducerii societății având în vedere importanța acestui serviciu postvânzare. Astfel au fost înregistrate un număr de 3 dosare de dauna aferente clasei de asigurări de viață, anuități, valoarea totală a rezervei brute de dauna aferentă acestor 3 dosare ridicându-se la suma de 17.892 lei.

Forma scurtă a raportului auditorului financiar extern.

Situațiile financiare aferente anului 2010 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, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

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 2010, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total activ: 40.139.151 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 8.548.269 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 standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam 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.



Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare 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 financiar, 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, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau 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 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 asupra conformitatii 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 I la pagina 7. 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



KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 31 martie 2011

În anul 2010, ERGO Asigurări de Viață SA a derulat un **contract de reasigurare** tip quota share cu reasuratorul Munich Re. Contractul de reasigurare este încheiat pentru o perioadă nedeterminată.

Societatea nu are înregistrate pe parcursul anului 2010 pe rolul instanțelor de judecată **litigii** cu asigurații, intermediarii în asigurări sau cu alte societăți de asigurare.

În cursul anului 2010, societatea a încheiat un număr total de 7.127 contracte de asigurare, din care 5.854 contracte pentru asigurările de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare (clasa 1) și 1.273 contracte pentru asigurările de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții (clasa 3).

În plan financiar-contabil, ERGO Asigurări de Viață SA nu a fost verificată de către organe de control ale statului român.

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 21.254.782 lei, adică peste 67% din totalul activelor lichide ale societății au fost investite în titluri de stat.

La data de 31.12.2010, societatea are în portofoliu două tipuri de investiții aferente produselor de asigurare tip unit-linked, detaliate astfel:

- Pentru produsul „Life-Invest”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri de participare în organisme de plasament colectiv și valori mobiliare (administrator de fond – Pioneer Investment, Republica Ceha) a căror valoare totală de piață este la 31.12.2010 în suma de 126.991 EUR (544.131 RON echivalent)
- Pentru produsul „Oportun”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în obligațiuni private emise de către Unicredit Bank AG Munich (Germania) a căror valoare de piață este la 31.12.2010 în suma de 2.002.510 EUR (8.580.355 RON echivalent)

În ceea ce privește **lichiditatea, solvabilitatea și rezervele tehnice** ale companiei, la data de 31.12.2010, ERGO Asigurări de Viață SA înregistrează un coeficient de lichiditate de 16,28. Conform normelor în vigoare emise de către Comisia de Supraveghere a Asiguraților, coeficientul de lichiditate de care trebuie să dispună asuratorul 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 Asiguraților este de 18.104.061 lei, mult peste marja de solvabilitate minimă de 14.935.900 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 pentru activitatea de asigurări de viață este de 16.639.383 lei, iar totalul activelor admise să acopere rezervele tehnice conform normelor legale este de 36.876.698 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	16,28
Marja de solvabilitate	14.935.900	18.104.061
Rezerve tehnice /active admise	16.639.383	36.876.698

La data de 31.12.2010, **expunerea maxima** (suma maxima asigurata) a companiei este de 471.328 lei. ERGO Asigurări de Viața SA înregistrează la sfârșitul exercițiului financiar 2010 o **acumulare maximă** (totalul sumelor asigurate) de 105.179.669 lei, din care 15.571.287 lei în sarcina reasuratorului, iar 89.608.382 lei în sarcina companiei.

Prezentarea pe scurt a situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar 2010

Activ	- RON -
Active necorporale	2.652.311
Plasamente – total, din care:	21.803.681
- imobilizări corporale	-
- imobilizări financiare	21.803.681
Plasamente pentru care expunerea la risc este transferata contractanților	9.130.577
Rezerve tehnice cedate în reasigurare	396.277
Creanțe	433.627
Imobilizări corporale	536.911
Lichidități (casa și conturi bancare)	1.120.059
Cheltuieli de achiziție reportate	4.063.619
Cheltuieli în avans	2.089
Total activ	40.139.151
Pasiv	- RON -
Capital social subscris și vărsat	30.126.120
Rezerve legale și statutare	-
Rezultatul reportat (pierdere)	821.479
Rezultatul exercițiului (pierdere)	8.548.269
Rezerve tehnice	7.303.934
Rezerva matematica aferenta asigurarilor pentru care expunerea la risc este transferata contractanților	9.335.449
Provizioane	610.781
Datorii provenite din reasigurări	411.871
Alte datorii	1.720.744
Venituri în avans	-
Total pasiv	40.139.151

Contul tehnic al asigurării de viață	- RON -
Venituri din prime nete de reasigurare	16.601.098
Venituri din plasamente	949.935
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	424.399
Variația altor rezerve tehnice, nete de reasigurare	6.483.936
Variația rezervei matematice aferenta asigurărilor pentru care expunerea la risc este transferată contractanților	9.335.449
Cheltuieli de exploatare nete	10.300.807
Cheltuieli cu plasamentele	1.527
Rezultatul tehnic al asigurării de viață (pierdere)	8.995.085
Contul netehnic	- RON -
Rezultatul tehnic al asigurării de viață (pierdere)	8.995.085
Alte venituri netehnice	5.074.787
Alte cheltuieli netehnice	4.619.371
Alte impozite	8.600
Rezultatul curent al exercițiului (pierdere)	8.548.269
Capitaluri proprii	20.756.372

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 asigurătorului

Pornind de la premisa dezvoltării afacerilor pe aceleași canale de distribuție din anul 2010, ERGO Asigurări de Viață SA va urmări finalizarea negocierilor privind asigurările de viață atașate contractelor de credit garantate cu ipotecă (CPI Mortgage). De asemenea, vor fi dezvoltate noi produse din aceeași categorie, cu noi acoperiri (exemplu: acoperirea cheltuielilor de spitalizare) și noi frecvențe de plată, astfel încât să satisfacă nevoile clienților băncii și pentru a fi în rezonanță cu schimbările pieței.

Vor fi avute în vedere și noi produse de tip unit-linked și index-linked, produse cu garanția capitalului investit și/sau a profitabilității, construcția lor depinzând de oferta de investiție de pe piață.

De asemenea, ERGO Asigurări de Viață SA planuiește să își diversifice metodele de distribuție a produselor prin utilizarea și a altor canale de vânzări cum ar fi: brokeri de asigurare, rețele de agenți proprii sau alte instituții bancare.