

ERGO

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2015

ERGO ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Denumirea și forma juridică: SC ERGO Asigurări de Viață SA
Nr. ordine în Registrul Asiguratorilor: 066 din 16.12.2009
Sediul social: București, Calea Floreasca nr. 175, etaj 6, sector 1

Prezentarea structurii acționariatului și a managementului asiguratorului

Acționarii societății și participațiile acestora la data de 31.12.2015:

- ERGO Austria International AG - 99,9920%
- ERGO Versicherung AG - 0,0080%

Consiliul de Administrație la data de 31.12.2015:

- Harald Londer – Președinte al Consiliului;
- Josef Adelman – Vicepreședinte al Consiliului;
- Thomas Schollkopf – Membru al Consiliului;
- Niccolo Ubertali – Membru al Consiliului;
- Mihai Popescu – Membru al Consiliului.

Prin Hotărârea AGA nr. 2/11.03.2015 s-a aprobat schimbarea sistemului de conducere, respectiv de la sistem unitar la sistem dualist. ASF prin Decizia ASF nr. 3526/02.12.2015 a aprobat aceasta modificare și a aprobat numirea Consiliului de Supraveghere.

La 31 decembrie 2015 componența Consiliului de Supraveghere a fost următoarea:

- Thomas Schollkopf – Președinte;
- Harald Londer – Membru;
- Marco Cravario – Membru.

Conducerea executivă la data de 31.12.2015:

- Mihai Popescu - 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 2015, ERGO Asigurări de Viață SA a practicat următoarele produse de asigurare:

- Asigurări de viață atașate diferitelor produse de credit, oferite prin rețeaua bancară, care acoperă deces din orice cauză, invaliditate totală permanentă, incapacitate temporară de muncă și șomaj;
- Asigurări de tip Unit Linked și Index Linked

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

În cursul anului 2015, 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 și prin agenții subordonați UniCredit Tiriac Bank SA, UniCredit Consumer Financing IFN SA și Ralfi IFN SA, Piraeus Bank S.A..

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 Tiriac Bank. În anul 2014 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 IFN și Ralfi IFN și asigurări de viață de tip Unit Linked ERGO LifeInvest și ERGO Portfolio LifeInvest prin intermediul UniCredit Tiriac Bank. În 2015 a ERGO a început un nou parteneriat de bancassurance cu Piraeus 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, Calea Floreasca nr. 175, etaj 6, sector 1. Societatea beneficiază de personal propriu specializat în instrumentarea daunelor. În anul 2015 activitatea de instrumentare a daunelor a fost permanent în atenția conducerii societății având în vedere importanța acestui serviciu post vânzare.

Societatea a înregistrat pe parcursul anului 2015 pe rolul instanțelor de judecată **2 litigii în curs de soluționare** cu asigurații, rezerva totală de daună constituită pentru aceste litigii fiind în suma de 7.812 RON.

În perioada 01.01.2015 – 31.12.2015 **activitatea de instrumentare a daunelor** a fost permanent în atenția conducerii societății, având în vedere importanța acestui serviciu post-vânzare. Astfel au fost înregistrate un număr total de 619 dosare de daună și 161 solicitări de răscumpărare, iar la finalul anului 2015 mai exista în sold un număr de 360 dosare de daune și 521 de răscumpărări. În timpul anului 2015, compania a primit un număr de 21 petiții, din care 7 petiții au fost primite prin intermediul ASF. Toate petițiile au fost soluționate până la sfârșitul anului conform cerințelor legale.

Pe parcursul anului 2015, ERGO Asigurări de Viață SA a derulat un contract de **reasigurare tip quota share** cu reasuratorul Munich Re. Tratatul de reasigurare este încheiat pentru o perioadă nedeterminată. De asemenea, au fost încheiate noi contracte de reasigurare de tip quota share cu Gen Re și Partner Re pentru produsele de asigurări de sănătate. Valoarea primelor brute cedate în reasigurare în 2015 a fost de 412.896 RON, iar valoarea rezervelor tehnice cedate în reasigurare este prezentată mai jos:

	la 31 Decembrie 2014	la 31 Decembrie 2015
În RON		
Rezerva matematică cedată	465.323	554.612
Rezerva de daune cedată	50.716	157.097
Rezerva de prime cedată	236.304	531.451
Total	752.343	1.243.160

În ceea ce privește **lichiditatea, solvabilitatea și rezervele tehnice** ale companiei, la data de 31.12.2015, ERGO Asigurări de Viață SA înregistrează un coeficient de lichiditate de 3,14. Conform normelor în vigoare emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară, este de 23.103.423 RON, semnificativ peste fondul de siguranță de 16.341.790 RON 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 120.859.974 RON, iar totalul activelor admise să acopere rezervele tehnice conform normelor legale este de 142.599.434 RON, prin urmare, societatea îndeplinește fără probleme și acest indicator.

În rezumat, **tranzacțiile efectuate** pentru activitatea de asigurări de viață în cursul anului 2015 sunt prezentate în tabelul următor:

Indicator	- RON -
Nr contracte încheiate (buc)	98.469
Prime brute subscrise	46.231.141
Prime anulate	3.246.716
Prime cedate în reasigurare	412.896

Indemnizații brute plătite	1.138.075
Indemnizații brute datorate	2.001.379
Răscumpărări plătite	5.298.253
Maturități plătite	103.943
Cheltuieli de achiziție	21.068.121
Cheltuieli de administrare	7.145.521

Principala metoda de **plasament** a disponibilităților companiei a fost în titlurile de stat emise de statul român, în special datorită raportului optim între gradul de siguranță și rentabilitatea pe care acest tip de plasamente îl prezintă. Portofoliul investițional al companiei, inclusiv dobânzi și maturități, este prezentat mai jos:

În RON	la 31 Decembrie 2014	la 31 Decembrie 2015
Titluri de stat	34.900.812	36.935.726
Dobânda acumulată	1.083.941	1.157.516
Total	35.984.753	38.093.242

În RON	la 31 Decembrie 2014	la 31 Decembrie 2015
Maturitate < 3 luni	9.739.097	3.000.669
Maturitate 3 luni – 1 an	6.850.662	9.414.869
Maturitate > 1 an	11.311.053	24.520.189
Total	34.900.812	36.935.727

La data de 31.12.2015, societatea are în portofoliu 9 tipuri de investiții aferente produselor de asigurare tip unit-linked și index-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 (OPCVM) în 3 strategii de investiții în funcție de profilul de risc, administrate de către Pioneer Asset Management a.s. Praga (Cehia), a căror valoare totală de piață este la 31.12.2015 în suma de 696.104 EUR (3.149.523 RON echivalent). Valoarea unităților a fiecărei strategii la 31.12.2015 a fost de 13,69% pentru strategia Echilibrat, 13,11% pentru strategia Moderat și 15,02% pentru strategia Dinamic.
- Pentru produsul „Portfolio Life Invest”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri de participare în organisme de plasament colectiv și valori mobiliare (OPCVM) în 2 strategii de investiții în funcție de profilul de risc, administrate de către UniCredit Bank Austria AG, a căror valoare totală de piață este la 31.12.2015 în suma de 4.548.666 EUR (20.580.440 RON echivalent). Valoarea unităților a fiecărei strategii la 31.12.2015 a fost de 6,86% pentru strategia Balansat și 8,70% pentru strategia Dinamic.
- Pentru produsul „Oportun”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri corporative emise de către Unicredit Bank AG Munich (Germania) a căror valoare de piață este la 31.12.2015 în suma de 1.663.530 EUR (7.526.641 RON echivalent), reprezentând o creștere de 8,82% față de valoarea la data emiterii.
- Pentru produsul „Capital Activ”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri corporative emise de către Unicredit SpA Milan (Italia) a căror valoare de piață este la 31.12.2015 în suma de 4.152.850 EUR (18.789.570 RON echivalent), reprezentând o creștere de 36,28% față de valoarea de la data emiterii.
- Pentru produsul „Water Garant I”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri corporative emise de către Unicredit Bank SpA Milan (Italia) a căror valoare de piață este la

31.12.2015 în suma de 1.395.900 EUR (6.315.570 RON echivalent), reprezentând o creștere de 39,59% față de valoarea de la data emiterii;

- Pentru produsul „Water Garant II”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri corporative emise de către Unicredit Bank SpA Milan (Italia) a căror valoare de piață este la 31.12.2015 în suma de 318.860 EUR (1.442.682 RON echivalent), reprezentând o creștere de 59,43% față de valoarea de la data emiterii;
- Pentru produsul „GARP”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri corporative emise de către Unicredit Bank SpA Milan (Italia) a căror valoare de piață este la 31.12.2015 în suma de 1.305.700 EUR (5.907.640 RON echivalent), reprezentând o creștere de 30,57% față de valoarea de la data emiterii.
- Pentru produsul „DAX Dividend”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri corporative emise de către Unicredit Bank SpA Milan (Italia) a căror valoare de piață este la 31.12.2015 în suma de 741.720 EUR (3.355.912 RON echivalent), reprezentând o creștere de 5,96% față de valoarea de la data emiterii.
- Pentru produsul „Bond Garant 5”, conform condițiilor de asigurare, societatea a investit în titluri corporative emise de către Unicredit Țiriac Bank SA București (Romania) a căror valoare de piață este la 31.12.2015 în suma de 6.940.550 RON, reprezentând o creștere de 9,30% față de valoarea de la data emiterii.

Legea aplicabilă contractului de asigurare

Legea aplicabilă contractului de asigurare este legea română, în particular, Legea nr. 136/1995 privind asigurările și reasigurările din România, cu modificările și completările ulterioare, normele emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară precum și legislația din domeniul civil și comercial aplicabilă. Tratatul fiscal al deducerilor aplicabile contractelor de asigurare sunt în conformitate cu prevederile Codului Fiscal aferente exercițiului financiar analizat.

Strategii și perspective de dezvoltare a activității ERGO Asigurări de Viață SA

Principalele obiective ale companiei pentru anul 2016 sunt:

- Asigurarea conformității cu noile cerințe rezultate din implementarea regimului Solvency II
- Stabilirea unui nou parteneriat de distribuție al asigurărilor de tip protecție/risc cu o instituție financiară bancară/non bancară;
- Elaborarea de scenarii și propuneri complete pentru a accesa segmentul de distribuție al brokerilor;
- Analiza oportunității privind dezvoltarea de colaborări în domeniul asigurărilor de sănătate.

SC ERGO Asigurări de Viață SA

Forma scurtă a situațiilor financiare

Extrase din situațiile financiare complete pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015

Bilanțul în formă scurtă la 31 decembrie 2015

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
I Active necorporale	3.226	1.678
II Plasamente:		
Plasamente deținute la societățile afiliate și sub formă de interese de participare și alte plasamente în immobilizări financiare	82.551	82.551
Alte plasamente financiare	37.448.004	43.315.846
III Plasamente aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților	60.056.823	69.992.597
IV Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare	752.343	1.243.160
V Creanțe, din care:		
Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	6.271.493	9.549.442
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	77.798	9.029
Alte creanțe	53.223	3
VI Alte elemente de activ:		
Immobilizări corporale și stocuri	258.942	129.633
Casa și conturi la bănci	585.288	3.893.096
VII Cheltuieli în avans	16.540.587	26.982.606
Total activ	122.130.278	155.199.641
I Capital și rezerve - Total din care:	23.842.368	23.105.101
Rezultatul exercițiului - pierdere	3.732.044	737.267
II Rezerve tehnice	33.074.618	51.030.871
III Rezerva matematică aferentă asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților	60.320.962	69.829.103
IV Datorii și provizioane	4.534.607	9.849.164
V Venituri în avans	357.723	1.385.402
Total pasiv	122.130.278	155.199.641

Președinte Directorat

Numele și prenumele:

Mihai Popescu

Semnătură:

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele:

Simona Goga

Calitatea

Director Economic

Semnătură:

SC ERGO Asigurări de Viață SA

Forma scurtă a situațiilor financiare

Extrase din situațiile financiare complete pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015

Contul de profit și pierdere in forma scurtă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

Contul tehnic al asigurărilor de viață

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Venituri din prime, nete de reasigurare	22.563.280	44.946.525
Venituri din plasamente	2.412.872	2.587.828
Plusvalori nerealizate din plasamente	7.679.086	9.223.909
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	5.271.607	9.389.097
Variația rezervelor tehnice privind asigurările de viață	6.291.044	13.657.738
Variația rezervei matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la risc de investiții este transferată contractantului	8.893.442	8.773.355
Cheltuieli de exploatare nete	13.818.452	17.817.543
Cheltuieli cu plasamente	246.548	867.257
Minus valori nerealizate din plasamente	1.903.261	6.977.736
Rezultatul tehnic al asigurării de viață (pierdere)	-3.769.116	-724.464

Contul netehnic

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Rezultatul tehnic al asigurării de viață (pierdere)	3.769.116	724.464
Alte venituri netehnice	2.883.978	5.221.974
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare	2.846.906	5.234.777
Rezultatul net al exercițiului (pierdere)	-3.732.044	-737.267

Președinte Directorat

Numele și prenumele:

Mihai Popescu

Semnătură:



ÎNTOCMIT

Numele și prenumele:

Simona Goga

Calitatea

Director Economic

Semnătură:



SC ERGO Asigurări de Viață SA**Forma scurtă a situațiilor financiare****Extrase din situațiile financiare complete pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015****Nota 1 - Întocmirea formei scurte a situațiilor financiare în aplicarea Ordinului Președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 113119/2006**

În aplicarea prevederilor Ordinului Președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 113119 din 23 iunie 2006 pentru punerea în aplicare a Normelor privind informațiile minime care trebuie publicate anual de către asiguratorii, conducerea Societății S.C. Ergo Asigurări de Viață S.A. ("Societatea") a procedat la extragerea informațiilor din situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

Forma scurtă a situațiilor financiare, care cuprinde bilanțul în formă scurtă la 31 decembrie 2015 și contul de profit și pierdere în formă scurtă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 au fost extrase agregat, fără modificări, din situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, care au fost întocmite conform Ordinului Președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 3129/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurărilor cu modificările ulterioare ("Ordinul 3129/2005").

Forma scurtă a situațiilor financiare este consecventă cu acele situații financiare.

Forma scurtă a situațiilor financiare include și această notă explicativă (Nota 1), dar aceasta nu a fost extrasă din acele situații financiare.

Forma scurtă a situațiilor financiare nu cuprinde toate prezentările cerute de Ordinul 3129/2005. Astfel, citirea formei scurte a situațiilor financiare nu reprezintă un substitut pentru citirea situațiilor financiare auditate ale Societății.

Președinte Directorat,**Numele și prenumele:****Mihai Popescu****Semnătură:****INTOCMIT****Numele și prenumele:****Simona Goga****Calitatea****Director Economic****Semnătură:**



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

Raport al auditorului independent asupra formei scurte a situatiilor financiare

Catre Actionari,
SC ERGO Asigurari de Viata SA

Forma scurta a situatiilor financiare anexate cuprinde bilantul in forma scurta la 31 decembrie 2015 si contul de profit si pierdere in forma scurta pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 intocmite in conformitate cu Ordinul Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurarilor cu modificarile ulterioare, derivate din situatiile financiare auditate ale societatii SC ERGO Asigurari de viata SA ("Societatea") pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 si Nota 1 *Intocmirea formei scurte a situatiilor financiare in aplicarea Ordinului Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 113119/2006*. Am exprimat o opinie de audit fara rezerve asupra acelor situatii financiare in raportul nostru din data de 8 aprilie 2016

Forma scurta a situatiilor financiare nu cuprinde toate prezentarile cerute de catre Ordinul Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3129/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurarilor cu modificarile ulterioare. Astfel, citirea formei scurte a situatiilor financiare nu reprezinta un substitut pentru citirea situatiilor financiare auditate ale Societatii.

Responsabilitatea conducerii asupra formei scurte a situatiilor financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea formei scurte a situatiilor financiare in conformitate cu baza descrisa in Nota 1 *Intocmirea formei scurte a situatiilor financiare in aplicarea Ordinului Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 113119/2006*.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie asupra formei scurte a situatiilor financiare pe baza procedurilor noastre, ce au fost efectuate in conformitate cu Standardul International de Audit (ISA) 810, "Misiuni de raportare cu privire la situatiile financiare sintetizate".

Opinia

In opinia noastra, forma scurta a situatiilor financiare derivata din situatiile financiare auditate ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 este consecventa, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare din care deriva, in conformitate cu baza descrisa in Nota 1 *Intocmirea formei scurte a situatiilor financiare in aplicarea Ordinului Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 113119/2006*.

Alte aspecte

Raportul nostru de audit datat 8 aprilie 2016 a inclus un paragraf de *Alte Aspecte* care mentioneaza faptul ca situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, performanta financiara, fluxurile de trezorerie 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 nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul 3129/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurarilor cu modificarile ulterioare.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Grecu Tudor-Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008



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

Bucuresti, 8 aprilie 2016