

ERGO

**RAPORTUL ANUAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2017**

ERGO ASIGURĂRI S.A.



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 cu privire la forma scurta a situatiilor financiare

Catre actionarii Ergo Asigurari S.A.

Sediu social: Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 1A, sector 1, Bucuresti
Cod unic de identificare: 21697068

Opinia

Forma scurta a situatiilor financiare anexate cuprinde bilantul in forma scurta la 31 decembrie 2017 si contul de profit si pierdere in forma scurta pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, derivate din situatiile financiare auditate ale societatii Ergo Asigurari S.A. ("Societatea") intocmite in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfasoara activitate de asigurare si/sau reasigurare ("Norma ASF nr. 41/2015") pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017 si Nota 1 *Intocmirea formei scurte a situatiilor financiare* ("Nota 1").

In opinia noastra, forma scurta a situatiilor financiare este in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare auditate, in conformitate cu baza descrisa in Nota 1 la forma scurta a situatiilor financiare.

Forma scurta a situatiilor financiare

Forma scurta a situatiilor financiare nu cuprinde toate prezentarile cerute Norma ASF nr. 41/2015. Astfel, citirea formei scurte a situatiilor financiare si a raportului nostru cu privire la aceasta nu reprezinta un substitut pentru citirea situatiilor financiare auditate ale Societatii si a raportului nostru cu privire la acestea.

Situatiile financiare auditate si raportul nostru cu privire la acestea

Am exprimat o opinie de audit nemodificata cu privire la situatiile financiare auditate in raportul nostru din data de 4 aprilie 2018. Acel raport include de asemenea un paragraf de *Aspecte cheie de audit* care mentioneaza aspectele cheie care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare si care au stat la baza formarii opiniei noastre asupra acestor situatii financiare, respectiv « Valoarea contabila a rezervelor de dauna ».

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.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie daca forma scurta a situatiilor financiare este in concordanta, in toate aspectele semnificative cu situatiile financiare auditate, pe baza procedurilor noastre, care au fost efectuate in conformitate cu Standardul International de Audit (ISA) 810 "Misiuni de raportare cu privire la situatii financiare sintetizate".

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



KPMG Audit S.R.L.


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

Bucuresti, 4 aprilie 2018

Denumirea și forma juridică: SC ERGO Asigurări SA
Nr. ordine în Registrul Asiguratorilor: RA-059 din 09.07.2007
Sediul social: București, Sos. București - Ploiești nr. 1A, sector 1

Modificări semnificative in cursul anului 2017:

- După achiziția companiei (anterior având numele Credit Europe Asigurări Reasigurări SA) de către grupul german ERGO / Munich RE, evenimentul de rebranding cu participarea brokerilor / partenerilor a fost realizat cu succes în ianuarie 2017;
- Integrarea in cadrul ERGO Group pe toate funcțiile a fost finalizata;
- Sistemul de contabilitate al grupului a fost implementat iar migrarea s-a realizat cu succes;
- Creșterea primelor de asigurare subscribe pe toate liniile de business, rezultând astfel un volum total al primelor brute subscribe de 62,7 milioane RON, majorat cu 29% față de anul precedent;
- Exercițiul financiar a fost încheiat cu un rezultat pozitiv de 269.029 RON;
- La sfârșitul anului 2017, compania are o bună calitate a fondurilor proprii (toate fondurile proprii se află la nivelul 1) fiind capabile să îndeplinească toate criteriile Solvency II de management al capitalului, iar rata de solvabilitate este de 142,86%;
- Sistemul de governanță este implementat, funcțional și capabil să îndeplinească cerințele Solvency II.

Prezentarea structurii acționariatului și a managementului asiguratorului

Acționarii societății și participațiile acestora la data de 31.12.2017:

- ERGO Austria International AG - 99,9785%
- ERGO Versicherung AG - 0,0215%

Consiliul de Administrație la data de 31.12.2017:

- Thomas Schollkopf - Președinte al Consiliului;
- Mesut Yetiskul - Membru al Consiliului, din martie 2017;
- Mihai Popescu - Membru al Consiliului;
- Harald Londer - Membru al Consiliului;
- Christian Sipocz - Membru al Consiliului, din martie 2017.

Conducerea executivă la data de 31.12.2017:

- Mesut Yetiskul - Director General;
- Robert Grigore - Director General Adjunct;
- Radu Manoliu - Director General Adjunct.

Persoanele care ocupă funcțiile cheie din cadrul companiei sunt:

- Florina Sava - Șef Serviciu Actuarial, din decembrie 2017;
- Eugen Iosub - Director Managementul Riscului;
- Andreea Topuzu - Auditor Intern;
- Sheila Ibraim - Director Conformitate/Control Intern.

Informații generale privind produsele și clasele de asigurare practicate:

- Clasa 1 - accidente
- Clasa 2 - sănătate
- Clasa 3 - vehicule terestre
- Clasa 5 - aeronave
- Clasa 6 - nave maritime

- Clasa 7 - bunuri in tranzit
- Clasa 8 - incendiu si calamități naturale
- Clasa 9 - alte daune sau pierdere legate de bunuri
- Clasa 11 - răspundere civila pentru utilizarea aeronavelor
- Clasa 12 - răspundere civila pentru utilizarea vaselor maritime
- Clasa 13 - răspundere civila generala
- Clasa 14 - credite
- Clasa 16 - pierderi financiare diverse
- Clasa 18 - asistenta pentru persoanele aflate in dificultate in timpul deplasărilor

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

Aceasta activitate se desfășoară în sediul central din București, dar și în 10 sedii secundare distribuite pe teritoriul țării, urmare a implementării strategiei de extindere teritorială, astfel:

- Cluj Napoca, înființat în 2012
- Ploiești, înființat în 2017
- Suceava, înființat în 2017
- Bacău, înființat în 2017
- Brașov, înființat în 2017
- Sibiu, înființat în 2017
- Oradea, înființat în 2017
- Iași, înființat în 2017
- Constanța, înființat în 2017
- Galați, înființat în 2017.

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, Sos. București - Ploiești nr. 1A, sector 1. Societatea beneficiază de personal propriu specializat în instrumentarea daunelor. În anul 2017 activitatea de instrumentare a daunelor a fost permanent în atenția conducerii societății având în vedere importanța acestui serviciu post vânzare.

Societatea avea la data de 31.12.2017 pe rolul instanțelor de judecată 133 litigii în curs de soluționare în legătura cu daunele, din care 27 de litigii cu o valoare a pretențiilor de 765.119 RON în calitate de pârât și 106 litigii cu o valoare a pretențiilor de 834.530 RON în calitate de reclamant. De asemenea mai există un număr de 14 litigii din alte cauze (proceduri de insolvență și plângeri contravenționale), din care în calitate de reclamant un număr de 11 litigii, în sumă totală de 2.040.544 RON.

În cursul anului 2017, instrumentarea daunelor s-a desfășurat în deplină concordanță cu standardele înalte avute în vedere de conducerea societății pentru această funcție esențială.

În privința volumului, numărul total al dosarelor de daună deschise în baza avizărilor din 2017 a fost de 5.979 (+5,7% față de 2016), dintre care 5.945 au fost aferente propriilor produse (+6,7% față de 2016) și 34 aferente polițelor obligatorii de asigurare a locuințelor (de 2,5 ori mai puține decât în 2016), în timp ce numărul total al dosarelor de daună deschise la finalul anului 2017 (inclusiv în baza acțiunilor în judecată) a fost de 3.644 (+45,1% față de 2016). Deși volumul dosarelor de daună nou deschise în baza propriilor produse nu a variat prea tare față de 2016, structura acestuia în funcție de clasele de asigurare s-a modificat în mod semnificativ: categoria dosarelor PD (prin care ne referim la toate cazurile aferente clasei 8) a devenit cea de-a doua din perspectiva ponderii în

total (21,5%), în baza unei creșteri de 50,2%, în timp ce cea a dosarelor Trav (clasa 18) a devenit a treia (11,3%), în baza unei scăderi de 26,6% (ca urmare a măsurilor întreprinse în scopul revenirii la profitabilitate), și cea a dosarelor Casco (clasa 3) a rămas prima (57,9%), pe fondul unei creșteri de 7,9%.

În ceea ce privește **solvabilitatea societății**, aceasta este ilustrată în tabelul de mai jos (valori neaudiate):

| RON | la 31 Decembrie 2017 |
|---|----------------------|
| Excedentul de active față de obligații | 38.291.626 |
| Cerința de capital de solvabilitate (SCR) | 26.803.935 |
| Cerința de capital minim (MCR) | 17.010.380 |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR | 38.291.626 |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR | 38.291.626 |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR | 142,86% |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR | 225,11% |

Referitor la evoluția viitoare a principalilor indicatori SII, pot fi precizate următoarele:

- Compania îndeplinește cerințele legale referitoare la capitalul de solvabilitate;
- Scenariile ce ar putea afecta negativ poziția de solvabilitate sunt estimate a fi puțin probabile.

În anul 2017 societatea a încheiat contracte de **reasigurare** proporționale și non-proporționale pentru protejarea portofoliului de riscuri asigurate și încadrarea expunerilor nete în limitele prevăzute în profilul de risc. Astfel cele mai importante contracte au fost cele pentru clasele de asigurări de bunuri (incendiu și alte calamități naturale), asigurări de răspundere civilă generală și asigurări de accidente. Criteriile de selecție ale partenerilor au fost puterea și stabilitatea financiară a acestora, istoricul colaborărilor anterioare și adaptabilitatea față de necesitățile curente ale companiei impuse de un mediu concurențial dinamic și competitiv. Primele cedate în reasigurare în anul 2017 au fost de 18.903.953 RON, în creștere față de nivelul din 2016 de 12.330.379 RON, în timp ce nivelul rezervelor tehnice cedate în reasigurare s-a situat la 19.384.459 RON, față de valoarea înregistrată în anul anterior de 17.316.708 RON. Comisioanele din reasigurări în anul 2017 au fost în sumă totală de 5.828.282 RON (4.895.615 RON în anul 2016).

În rezumat, **tranzacțiile efectuate** pentru activitatea de asigurări generale în cursul anului 2017 sunt prezentate în tabelul următor:

| Indicator | - RON - |
|---------------------------------------|------------|
| Nr contracte încheiate (buc) | 302.326 |
| Nr daune avizate și nelichidate (buc) | 2.507 |
| Nr daune lichidate în an (buc) | 5.036 |
| Prime brute subscrise | 62.732.983 |
| Prime brute câștigate | 59.972.885 |
| Prime cedate în reasigurare | 18.903.953 |
| Prime brute încasate | 61.033.312 |
| Daune brute plătite | 18.545.877 |
| Cheltuieli de achiziție | 19.185.894 |
| Cheltuieli de administrare | 13.198.168 |

Principala metoda de investiție a disponibilităților companiei au fost titlurile de stat, în special datorită raportului optim între gradul de siguranță și rentabilitatea pe care acest tip de plasamente îl prezintă. Portofoliul investițional al companiei, este prezentat mai jos:

| În RON | la 31 Decembrie 2017 |
|-------------------|-----------------------------|
| Titluri de stat | 45.835.172 |
| Dobânda acumulată | 1.043.929 |
| Total | 46.879.101 |

Alte plasamente în immobilizări financiare reprezintă participația în capitalul S.C. Pool de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale S.A. – PAID, alături de alte 12 societăți de asigurare, în conformitate cu dispozițiile speciale ale Legii nr 260 din 4 noiembrie 2008. În urma participării, la 31 decembrie 2017, societatea deține 1.063.800 acțiuni nominative, în valoare totală de 1.063.800 RON, reprezentând echivalentul a 250.000 EUR, adică 5,50% din capitalul social al PAID (31 decembrie 2015: 1.063.800 RON).

Legea aplicabilă contractului de asigurare

Legea aplicabilă contractului de asigurare este legea română, în particular, Codul Civil, normele emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară precum și legislația din domeniul 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 SA pentru anul 2018:

- Menținerea percepției de respectabilitate față de intermediari, clienți și autorități;
- Atingerea pragului de 15,6 milioane EUR prime brute subscrise la finalul anului 2018 – o creștere de 14% comparativ cu anul precedent;
- Obținerea unui rezultat brut pozitiv de 0,5 milioane EUR, la finalul anului 2018.

În ceea ce privește activitatea de vânzări, principalele obiective sunt următoarele:

- 12,5 milioane EUR prime brute subscrise în 2018 prin intermediul brokerilor, reprezentând o creștere de 12% față de 2017;
- 3,1 milioane EUR prime brute subscrise prin intermediul canalelor de distribuție de tip bancassurance și vânzări directe, rezultând o creștere procentuală de 24% a acestora;
- Concentrarea asupra rezultatelor de vânzări din județele noi implementate în 2016 și 2017;
- Sesiuni de training motivațional și de vânzări pentru managerii regionali.

Îmbunătățirea sistemului de guvernare corporativă în scopul eficientizării activității generale a companiei, inclusiv prin aderarea la sistemul de politici interne specifice ERGO Group, este de asemenea una din obiectivele de bază ale strategiei ERGO Asigurări SA în 2018.

ERGO Asigurări SA

Forma scurtă a situațiilor financiare

Extrase din situațiile financiare complete pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

Bilanțul în formă scurtă la 31 decembrie 2017

| | | - RON - | |
|-----|--|----------------------|----------------------|
| | | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
| I | Active necorporale | 98.217 | 11.080 |
| II | Plasamente: | | |
| | Terenuri și construcții | 4.191 | 0 |
| | Plasamente deținute la societățile afiliate și sub forma de interese de participare și alte plasamente în imobilizări financiare | 1.294.807 | 1.658.909 |
| | Alte plasamente financiare | 14.627.675 | 46.879.101 |
| | Depozite la societăți cedente | 1.528.978 | 1.480.318 |
| III | Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare | 17.316.708 | 19.384.459 |
| IV | Creanțe | | |
| | Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă | 11.527.371 | 13.030.049 |
| | Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare | 1.202.808 | 1.641.707 |
| | Alte creanțe | 3.808.800 | 3.226.581 |
| V | Alte elemente de activ: | | |
| | Imobilizări corporale și stocuri | 865.261 | 987.960 |
| | Casa și conturi la bănci | 30.836.778 | 5.616.854 |
| VI | Cheltuieli în avans | 7.738.706 | 7.806.772 |
| | Total activ | 90.850.300 | 101.723.790 |
| I | Capital social | 22.221.810 | 26.721.810 |
| | Rezerve legale | 492.176 | 508.770 |
| | Rezultatul reportat | 5.677.936 | 3.383.680 |
| | Rezultatul exercițiului | -2.294.249 | 269.029 |
| | Repartizarea profitului | 0 | -16.594 |
| II | Rezerve tehnice | 47.774.894 | 53.935.532 |
| III | Provizioane | 559.186 | 483.586 |
| IV | Datorii | 12.674.716 | 12.213.431 |
| VI | Venituri în avans | 3.743.831 | 4.224.546 |
| | Total pasiv | 90.850.300 | 101.723.790 |

Director General,

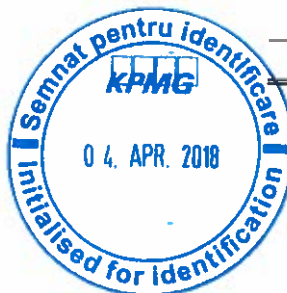
Mesut Yetiskul

Semnătură:

Robert Grigore

Director General Adjunct,

Semnătură:



ÎNTOCMIT

Carina Encescu

Director Economic

Semnătură:

Contul de profit și pierdere in forma scurtă la 31 decembrie 2017

| | - RON - | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
| Contul tehnic al asigurării generale | | |
| Venituri din prime nete de reasigurare | 35.528.561 | 41.930.013 |
| Venituri din plasamente, transferate din contul netehnic | 429.357 | 476.801 |
| Alte venituri tehnice, nete de reasigurare | 3.066.619 | 3.042.650 |
| Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare | 17.266.558 | 17.398.609 |
| Variația altor rezerve tehnice, nete de reasigurare | 35.161 | 100.321 |
| Cheltuieli de exploatare nete | 22.194.381 | 26.400.322 |
| Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare | 1.606.580 | 1.790.166 |
| Rezultatul tehnic al asigurării generale (pierdere) | -2.078.143 | -239.954 |

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Contul netehnic | | |
| Rezultatul tehnic al asigurării generale (pierdere) | -2.078.143 | -239.954 |
| Venituri din plasamente, transferate din contul tehnic | 429.357 | 476.801 |
| Venituri din plasamente | 482.840 | 1.269.042 |
| Cheltuieli cu plasamentele | 53.483 | 425.281 |
| Alte venituri netehnice | 337.241 | 379.473 |
| Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare | 553.347 | 174.602 |
| Rezultatul brut al exercițiului (profit/pierdere) | -2.294.249 | 331.877 |
| Impozitul pe profit | 0 | 62.848 |
| Rezultatul net al exercițiului (profit/pierdere) | -2.294.249 | 269.029 |

Director General,

Mesut Yetiskul

Semnătură:

Robert Grigore

Director General Adjunct,

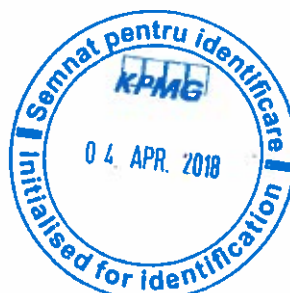
Semnătură:

ÎNTOCMIT

Carina Encescu

Director Economic

Semnătură:



ERGO Asigurări SA**Forma scurtă a situațiilor financiare****Extrase din situațiile financiare complete pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017****Nota 1 - Întocmirea formei scurte a situațiilor financiare**

În aplicarea prevederilor Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare (Norma ASF nr. 41/2015), conducerea Societății ERGO Asigurări S.A. a procedat la extragerea informațiilor din situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Forma scurtă a situațiilor financiare, care cuprinde bilanțul în formă scurtă la 31 decembrie 2017 și contul de profit și pierdere în formă scurtă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 au fost extrase agregat, fără modificări, din situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, care au fost întocmite conform Normei 41/2015. 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 Norma 41/2015. Astfel, citirea formei scurte a situațiilor financiare nu reprezintă un substitut pentru citirea situațiilor financiare auditate ale Societății.

Setul complet de situații financiare din care a fost extrasă forma scurtă a situațiilor financiare se poate obține de la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

Director General,**Mesut Yetiskul****Semnătură:****Robert Grigore****Director General Adjunct,****Semnătură:****ÎNTOCMIT****Carina Encescu****Director Economic****Semnătură:**