

RAPORT ANUAL 2009

Raport anual conform:
Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asiguratorilor nr. 113119/2006 pentru punerea în aplicare a Normelor privind informațiile minime care trebuie publicate anual de către asiguratorii

Denumire și forma juridică: AEGON Asigurari de Viata S.A.
Cod unic de înregistrare: 23865953
Nr de ordine în Reg. Comerțului: J12/2180/16.05.2008
Numar si data autorizării CSA: 152/15.12.2008
Numar si data inmatricularii în Registrul Asiguratorilor: RA – 063/16.12.2008
Sediul social: Cluj-Napoca, Calea Dorobantilor nr 9B-10, Olimpia Business Center

PREZENTARE GENERALA

AEGON Asigurari de Viata S.A. face parte din grupul international AEGON – unul din cei mai importanti furnizori de servicii financiare la nivel mondial, specializat in asigurari de viata, planuri de pensii si solutii investitionale.

Cu sediul la Haga - Olanda si cu o experienta dovedita în domeniul financiar de peste 160 ani, AEGON activeaza acum cu succes în peste 20 de tari de pe patru continente, unde, prin intermediul celor peste 30.000 de angajati, contribuie semnificativ la realizarea obiectivelor personale si profesionale a peste 40 milioane de clienti.

AEGON Asigurari de Viata în Romania este infiintata în luna mai 2008, iar începutul anului 2009 a marcat debutul operational si startul vanzarilor de asigurari de viata.

STRUCTURA ACTIONARIATULUI SI A MANAGEMENTULUI

Societatea este constituita din capital privat strain, structura actionariatului fiind urmatoarea:

Structura Actionariatului (31.12.2009)	Procent %
AEGON WONINGEN NOVA B.V.	99 %
AEGON TSJECHIE HOLDING B.V.	1 %

Capitalul social la data de 31.12.2009 al AEGON Asigurari de Viata SA este în valoare de 39.180.400 RON.

Numarul de actiuni emise este de 39.180.400, cu valoare nominala de 1 RON fiecare.

CONDUCEREA EXECUTIVA a societatii este asigurata de:

Silvia Sirb	-	Director General
Alin Bănescu	-	Director General Adjunct

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR LA DATA DE 31.12.2009 extras

Societatea de asigurari de viata s-a infiintat la data de 16 mai 2008 si se organizeaza ca persoana juridica romana. Societatea este autorizata pentru activitatea de asigurari de viata din 16 decembrie 2008 cu nr.CSAR/A-063.

Obiectul de activitate al societatii îl reprezinta **activitatea de asigurari de viata**. Societatea a desfasurat activitatea de inchiriere de asigurari de viata începând cu luna februarie 2009. Principali indicatori financiari la **31 Decembrie 2009** sunt:

	RON
Active Totale	25.158.388
Capital social	39.180.400
Capitaluri proprii	39.180.400
Venituri din prime brute subscrise	2.152.626
Venituri din investitii	2.068.942
Variatia rezervelor tehnice privind asigurarile de viata	465.253
Cheltuieli de achizitie	6.115.082
Cheltuieli de administrare	8.960.500
Venituri Totale	4.467.317
Cheltuieli Totale	15.898.733
Rezultatul net - Pierdere	-11.437.149

CONTABILITATEA

Conform articolului art. 11 din Legea 82/1999, contabilitatea este organizata în compartiment distinct condus de Directorul Financiar.

Pentru întocmirea bilanțului s-a efectuat inventarierea tuturor elementelor patrimoniale și bunurilor deținute cu chirie, conform Ordinului CSA nr 3129/2005.

GESTIONAREA RISCURILOR

Conform liniilor de afaceri abordate de societate sunt evaluate doua categorii principale de active:

- (a) Activele aferente asiguratorilor de viata, altele decat cele legate de fonduri de investitii;
- (b) Activele aferente asiguratorilor de viata legate de fonduri de investitii.

Riscul de piata:

Pomind de la sursele care genereaza aceste fluctuatii, riscul de piata este divizat în doua categorii:

Riscul ratei dobanzii:

În conditiile în care randamentul mediu al investitiilor pentru anul 2009 este 10.06%, iar dobanda tehnica garantata (pentru produsele de asigurare care garanteaza o valoare de rascumparare) este de 3.2%, societatea nu se expune riscului de rata a dobanzii.

Riscul de curs valutar:

Riscul de curs valutar deriva din:

- activitatea de investitie:
 - În conditiile în care instrumentele de investitie ale Societatii (excluzând cele legate de fondurile de investitii) sunt exprimate în moneda nationala, Societatea nu se expune riscului de curs valutar ce poate sa derive din activitatea de investitii.
- operatiile curente de asigurare:
 - Pentru evaluarea riscului de curs valutar din perspectiva operatiilor de asigurare se monitorizeaza:
 - incasarea primelor
 - plata beneficiilor, a daunelor si a sumelor asigurate;
 - cheltuieli cu comisiunile.

Riscul de credit:

Principala sursa a riscului de credit (în corelatie cu politicile de investitii si structuri activelor pentru anul 2009) o reprezinta instrumentele financiare din cadrul Contului General (GA) al societatii:

- titluri de stat;
- cash & depozite.

Activele menite sa acopere rezervele tehnice pentru produsele investitionale de tip Unit-Linked - administrate în cont separat - nu prezinta expuneri semnificative la riscul de credit în baza faptului ca riscul investitional este transferat contractantului fara a se garanta valori de rascumparare.

Expunerea la riscul de credit din prisma activelor Contului General este nesemnificativa (minimala) având în vedere:

- structura activelor: preponderent titluri de stat emise de autoritatile romane si depozite bancare la institutiile financiare cu fluctuatii de ratinguri controlabile/stabile;
- Deoarece pe parcursul anului 2009, nu a fost desfasurata activitatea de asigurare, societatea nu s-a expus riscului de credit din prisma neindeplinirii obligatiilor contractuale de asiguratori.

Analiza riscului de credit din prisma obligatiilor contractuale ale asiguratorilor este în stransa corelatie cu clauzele / prevederile contractelor de asigurare.

Expunerea la riscul de credit privind obligatiile asiguratorilor este nesemnificativa, având în vedere urmatoarele aspecte:

- contractele de asigurare isi încep valabilitatea doar dupa achitarea primei rate;
- contractele de asigurare pentru care s-a depasit perioada de gratie si nu s-a achitat prima scadenta restanta isi pierd valabilitatea;
- În contextul în care principalele activitati expuse riscului de credit privind intermediarii, cum ar fi colectarea primelor de asigurare/plata daunelor, nu se realizeaza prin brokeri sau alti intermediari, expunerea la aceasta sursa de risc este nesemnificativa.

Riscul de lichiditate

Expunerea la riscul de lichiditate pentru activele aferente asiguratorilor de viata, altele decat Unit-Linked, este nesemnificativa (minimala) având în vedere:

- structura activelor: preponderent titluri de stat si depozite bancare care prezinta un nivel ridicat de lichiditate;
 - politica de investitii: investirea activelor în concordanta cu lichiditatile necesare, evitându-se astfel riscul de a afecta anumite investitii înainte de termen pentru satisfacerea obligatiilor catre asigurati.
- Riscul de lichiditate privind activele aferente asiguratorilor de tip Unit-Linked unde riscul investitional este transferat asiguratorului, este controlabil (expunere nesemnificativa) în baza politicilor fondurilor de investitii, care prevad în principal:
- efectuarea plasamentelor în conditiile mentinerii unei lichiditati ridicate;
 - investirea unei parti din activele fondului în instrumente ale pietei monetare cu scopul asigurarii unei lichiditati corespunzatoare, atât pentru fondurile care au ca obiectiv principal conservarea capitalului sau cresteri moderate cât si pentru cele care prevad performante mai ridicate.

Riscul aferent impozitarii

Sistemul fiscal în Romania este supus unor diverse interpretari si schimbări permanente, care pot fi retroactive. Desi impozitul actual asupra unei tranzactii poate fi minim, penalitatile pot fi mari având în vedere ca pot fi calculate la valoarea tranzactiei si pot ajunge sa fie de 0,1% pe zi. În Romania, perioadele fiscale raman deschise auditului fiscal timp de 7 ani de la sfarsitul perioadei.

REZERVE TEHNICE

Societatea creeaza si mentine rezerve matematice, rezerva de prime, rezerva pentru beneficii si risturnuri, alte rezerve tehnice privind asigurările de viata legate de fonduri de investitii în conformitate cu Ordinul CSA nr.113131/2006 cu modificarile si completările ulterioare.

La sfarsitul exercitiului financiar 2009, societatea a reevaluat rezervele aferente

contractelor în valuta, în conformitate cu ordinul CSA 3129/2005.

LICHIDITATEA SI SOLVABILITATEA

Coefficientul de lichiditate pentru asiguratorii de viata calculat la 31.12.2009 este **80,01**.

Coefficientul de lichiditate minim în conformitate cu Ordinul CSANr. 113131/2009 este 1.

Marja de solvabilitate minima privind activitatea de asigurari de viata a societatii la 31 decembrie 2009 este 166.308 RON.

Marja de solvabilitate disponibila a societatii la 31 decembrie 2009 este **18.845.918 RON**.

Fondul de siguranta pentru activitatea de asigurari de viata, echivalent în lei al valorii minime de 3.500.000 EUR este de **14.693.350 RON**, în conformitate cu prevederile Ordinului CSA 12/2009.

Marja de solvabilitate a fost determinata în conformitate cu prevederile Ordinului CSA nr.4/2008 cu modificari si completari ulterioare, iar coeficientul de lichiditate în conformitate cu prevederile Ordinului CSA nr.113131/2006 cu modificarile si completările ulterioare.

Societatea îndeplineste criteriile de solvabilitate si lichiditate la sfarsitul anului financiar încheiat 2009.

NUMĂRUL DE SALARIAȚI

La 31 decembrie 2009 numărul mediu de salariați din cadrul Societatii a fost de 33 angajati.

Total numar de personal la 31.12.2009: **37 persoane**, din care:

- Personal de conducere: 4 persoane
- Personal operational: 31 persoane
- Personal cu contract de munca suspendat: 2 persoane

Având în vedere premisele mai sus prezentate, Consiliul de Administratie aproba **Situatiile financiare ale societatii la data de 31.12.2009**.

CATEGORII SI CLASE DE ASIGURARI PRACTICATE

AEGON Asigurari de Viata este autorizata pentru practicarea urmatoarelor clase de asigurari:

Categoria A « Asigurari de Viata »:

- Clasa I Asigurari de Viata, anuitati si asigurari de viata suplimentare prevazute la lit A a), b), c), cu exceptia celor prevazute la pt II si III din anexa 1 la Legea 32/2000 privind activitatea de asigurare si supravegherea asiguratorilor, cu modificarile si completările ulterioare
- Clasa III Asigurari de Viata si anuitati care sunt legate de fonduri de investitii, prevazute la lit A a) si b)

Categoria B « Asigurari Generale » (cf art. 12, pt. 11 din L32/2000):

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

Societatea a încheiat în anul 2009:

asigurari de viata din clasa I:

- Asigurari de viata cu dobanda garantata;
- Asigurari de deces;

asigurari de viata din clasa III:

- Asigurari de tip unit-linked;

PRODUSE LANSETE ÎN 2009

Produs de asigurare	Categorie de asigurare	Tip	Clasa de asigurare
MBI EuroContul de Viitor	Asigurari de Viata si anuitati care sunt legate de fonduri de investitii	Unit linked	III
AEGON Progresiv	Asigurari de Viata si anuitati care sunt legate de fonduri de investitii	Unit linked	III
AEGON Stabl	Asigurari de Viata, anuitati si asigurari de Viata suplimentare	Viata cu dobanda garantata	I
SALVE Milenium	Asigurari de Viata si anuitati care sunt legate de fonduri de investitii	Unit linked	III
AEGON Express	Asigurari de Viata si anuitati care sunt legate de fonduri de investitii	Unit linked	III
BT Plan de economisire si protectie	Asigurari de Viata si anuitati care sunt legate de fonduri de investitii	Unit linked	III
AEGON Vital	Asigurari de Viata, anuitati si asigurari de Viata suplimentare	Deces	I

PREZENTARE GENERALA A PRODUSELOR

AEGON Asigurari de Viata S.A. ofera pe piata din România, inca de la debutul activitatii sale (anul 2009), o **gama diversificata de produse specifice**, astfel incat sa poata raspunde profesionist si inteligent celor mai variate si exigente nevoi si dorinte ale actualilor si potentialilor clienti:

- asigurari de Viata
- asigurari de Viata cu componenta de economisire
- asigurari de Viata cu componenta de investitie

În functie de produs, clientii pot alege dintr-o gama de 13 asigurari suplimentare cu rolul de a completa valoarea protectiei financiare (a despăgubirii) sau de a oferi acoperiri complementare celor cuprinse în asigurarea de baza, în cazul producerii diverselor riscuri.

Deducerile prezentate de legea fiscala care se aplica contractelor de asigurare de Viata

În conformitate cu prevederile Legii 571/2003 privind Codul Fiscal art 21, pentru determinarea profitului impozabil sunt considerate cheltuieli deductibile numai cheltuielile efectuate în scopul realizării unui impozabil, inclusiv cele reglementate prin acte normative în vigoare.

În baza prevederilor acestei legi, cheltuielile cu primele de asigurare de Viata platite de angajatul în numele angajatorului, care nu sunt incluse în veniturile salariale ale angajatorului în vederea impozitarii, conform Titlului III, nu sunt cheltuieli deductibile.

RETEAUA DE DISTRIBUTIE

Canalele de distributie pentru produsele de asigurare ale societatii au fost în principal:

- Brokerii de asigurare – reasigurare autorizati de Comisia de Supraveghere a Asiguratorilor, cu care societatea a început colaborarea odata cu debutul pe piata al vanzarilor de asigurari.
- Bancassuranta – prin dezvoltarea pentru început a unui parteneriat puternic cu Banca Transilvania, cu intentia de focus pe dezvoltarea acestui canal de distributie.

REPREZENTANTE DE DESPAGUBIRI

În vederea asigurarii activitatii de solutionare a cererilor de despagubiri, societatea are infiintat un compartiment de DA.

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2009

Situatiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementarile contabile conform cu Directivile Europene specifice domeniului asiguratorilor aprobate prin Ordinul CSA 3129/2005 cu modificarile si completările ulterioare sau cu legea contabilitatii 82/1991 republicata, cu modificarile ulterioare.

BILANT* LA 31 DECEMBRIE 2009

	RON	
ACTIV	01.01.2009	31.12.2009
Active necorporale	3.059.725	4.065.214
Plasamente	11.697.401	18.970.769
Creante	109.345	550.102
Alte active	2.048.501	1.572.303
TOTAL ACTIV	16.914.972	25.158.388

	RON	
PASIV	01.01.2009	31.12.2009
Capitaluri proprii	16.026.433	22.689.284
Rezerve tehnice brute	0	263.943
Rezerva matematica aferenta contractelor unit linked	0	201.310
Datorii	888.539	2.003.851
TOTAL PASIV	16.914.972	25.158.388

*forma scurta

Activele totale ale societatii la 31.12.2009 au o valoare de 25.158.388 RON, în crestere fata de anul trecut cu aprox. 50%, crestere datorata în special activelor necorporale, compania fiind operationala complet cu sistemele informatice începând cu anul 2009 si cresterii plasamentelor financiare, ca urmare a investirii capitalului social majorat în anul 2009.

Pe categorii, la sfarsitul exercitiului financiar 2009, structura principalelor elemente de

active era reprezentata de:

- Active necorporale în valoare de 4.065.214 RON, ce cuprind în principal programele informatice necesare operarii activitatii de asigurare
- Plasamente în valoare totala de 48.970.769 RON ce cuprind în principal titluri de stat în valoare de 17.417.893 RON, depozite pe termen scurt la banci în valoare de 1.133.465 RON si plasamente în unitati de fond ale fondurilor deschise de investitii aferente contractelor unit linked, în valoare de 379.062 RON;
- Creante în valoare totala de 550.102 RON ce cuprind creante de la asigurati (prime subscrise si neincasate) în valoare de 373.108 RON si alte creante comerciale (avansuri si garantii furnizorilor) în valoare totala de 176.860 RON.
- Alte active în valoare de 1.572.303 RON, cuprind: casa si conturi la banci în valoare de 125.722 RON, imobilizari corporale si stocuri în valoare de 1.088.162 RON si cheltuieli în avans în valoare de 358.419 RON.

Pasivele societatii, la sfarsitul exercitiului financiar 2009, se compun în principal din:

- Capitaluri proprii în valoare totala de 22.689.284 RON, din care 39.180.400 RON este capitalul social, Rezultatul reportat – pierdere - 5.053.967 RON si Rezultatul curent al exercitiului – pierdere - 11.437.149 RON.
- Rezervele tehnice totale ale societatii în valoare de 465.253 RON, ce cuprind rezerve matematice, rezerva de prime, rezerva pentru beneficii si risturnuri, alte rezerve tehnice privind asigurările de Viata legate de fonduri de investitii
- Datorii în valoare totala de 2.003.851 RON, ce cuprind datorii catre societati afiliate în valoare de 300.679 RON si datorii curente catre furnizori si buget în valoare de 1.703.172 RON.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE* LA 31 DECEMBRIE 2009

	RON	
CONTUL TEHNIC	precedent	curent
Venituri din prime nete de reasigurare	0	1.915.323
Venituri din plasamente	0	2.049.742
Alte venituri	0	121.720
Cheltuieli cu daunele	0	1.275
Variatia rezervelor tehnice privind asigurarile de Viata	0	26.640
Variatia rezervelor matematice pentru asigurarile unit-linked	0	201.310
Cheltuieli de achizitie	0	6.115.082
Cheltuieli de administrare	0	8.960.500
Alte cheltuieli	0	213.394
Rezultatul tehnic al asigurarilor de Viata - pierdere	0	-11.431.416

	RON	
CONTUL NETEHNIC	precedent	curent
Rezultatul tehnic al asigurarilor de Viata - pierdere	0	-11.431.416
Venituri din plasamente	484.429	0
Alte cheltuieli netehnice	5.338.396	0
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	5.733
Rezultatul tehnic al asigurarilor de Viata - pierdere	-5.053.967	-11.437.149

*forma scurta

ACTIVITATEA DE ASIGURARI DE VIATA

În anul 2009 societatea a încheiat 2115 contracte noi de asigurari de Viata (1808 contracte unit-linked, 265contracte – asigurari de Viata cu dobanda garantata, 42 contracte- asigurari de deces), din care **1991 contracte** în vigoare la sfarsitul anului financiar încheiat 2009.

Vanzarile de asigurari de Viata în anul 2009 au adus un volum de prime brute subscrise total de 2.152.626 RON, din care, 82% au reprezentat prime brute subscrise pentru asigurarile tip unit-linked si 18% prime brute subscrise pentru asigurarile de Viata traditionale.

Primele anuale aferente celor 2115 contracte noi încheiate insumeaza 3,16 milioane RON, si respectiv 2,91 milioane RON reprezinta primele anuale aferente celor 1991 contracte în vigoare la sfarsitul anului 2009.

Canalele de distributie utilizate de societate au fost:

Brokerii – 70% din productia totala de contracte de asigurare aferenta anului 2009;

Banca – 30% din productia totala de contracte de asigurare aferenta anului 2009.

Activele care acopera rezervele tehnice aferente asiguratorilor de Viata traditionale la 31.12.2009 sunt în valoare totala de 2.540.562 RON, iar activele care acopera rezerva matematica unit linked sunt în valoare totala de 16.555.490 RON.

PLASAMENT SI STRATEGIE INVESTITIONALA

Strategia investitionala a Societatii pentru anul 2009 a fost dezvoltata, conform liniilor de afaceri abordate, în doua mari categorii:

- Activele aferente asiguratorilor de Viata, altele decat cele legate de fonduri de investitii
- Activele aferente asiguratorilor de Viata legate de fonduri de investitii.

La investirea activelor admise sa acopere rezervele tehnice brute se tine seama de caracteristicile fiecarui produs de asigurare, preocuparea principala a Societatii fiind sa ofere un randament investitional ridicat în conditiile unei sigurante investitionale maxime.

I. Activele aferente asiguratorilor de Viata, altele decat legate de fonduri de investitii, sunt investite direct de catre Societate prin personalul responsabil în acest tip de activitati.