

RAPORT ANUAL 2009

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

Denumire și forma juridică: AEGON Asigurări de Viață S.A.
Cod unic de înregistrare: 23865563
Nr de ordine în Reg. Comerțului: J12/2180/16.05.2008
Numar și data autorizării CSA: 152/15.12.2008
Numar și data înmatriculării în Registrul Asiguratorilor: RA – 063/16.12.2008
Sediul social: Cluj-Napoca, Calea Dorobanților nr. 9B-10, Olimpia Business Center

PREZENTARE GENERALA

AEGON Asigurări de Viață S.A. face parte din grupul internațional AEGON – unul din cei mai importanți furnizori de servicii financiare la nivel mondial, specializat în asigurări de viață, planuri de pensii și soluții investitoriale.

Cu sediul la Haga - Olanda și cu o experiență dovedită în domeniul financiar de peste 160 ani, AEGON activează acum cu succes în peste 20 de țări de pe patru continente, unde, prin intermediul celor peste 30.000 de angajați, contribuie semnificativ la realizarea obiectivelor personale și profesionale a peste 40 milioane de clienți.

AEGON Asigurări de Viață în România este înființată în luna mai 2008, iar începutul anului 2009 a marcat debutul operational și startul vanzarilor de asigurări de viață.

STRUCTURA ACTIONARIATULUI SI A MANAGEMENTULUI

Societatea este constituită 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 Asigurări de Viață 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 asigurări de viață s-a înființat la data de 16 mai 2008 și se organizează ca persoană juridică română.

Societatea este autorizată pentru activitatea de asigurări de viață din 16 decembrie 2008 cu nr. CSA RA-063.

Obiectul de activitate al societății îl reprezintă activitatea de asigurări de viață. Societatea a desfășurat activități de încheiere de asigurări de viață 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 investiții	2.068.942
Variata rezervelor tehnice privind asigurările de viață	465.253
Cheltuieli de achiziție	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 organizată 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 asigurarilor de viață, altele decât cele legate de fonduri de investiții;
- (b) Activele aferente asigurarilor de viață legate de fonduri de investiții.

Riscul de piata:

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

Riscul ratei dobanzii:

În condițiile în care randamentul mediu al investițiilor 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:

- a) activitatea de investitie:

În condițiile în care instrumentele de investiții ale Societății (excluzând cele legate de fondurile de investiții) sunt exprimate în moneda națională, Societatea nu se expune riscului de curs valutar ce poate să derive din activitatea de investiții.

- b) operatiile curente de asigurare:

Pentru evaluarea riscului de curs valutar din perspectiva operatiilor de asigurare se monitorizeaza:

- incasarea primelor
- plata beneficiilor, a daunelor și a sumelor asigurate;
- cheltuieli cu comisiunile.

Riscul de credit:

Principala sursă a riscului de credit (în corelație cu politicile de investiții și structuri activelor pentru anul 2009) o reprezintă instrumentele financiare din cadrul Contului General (GA) al societății:

- titluri de stat;
- cash & depozite.

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

Expunerea la riscul de credit din prisma activelor Contului General este nesemnificativa (minimale) avand in 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 desfășurată activități 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 strânsă corelație cu clauzele / prevederile contractelor de asigurare.

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

- contractele de asigurare - isi inceap valabilitatea doar dupa achitarea primei rate;
- contractele de asigurare pentru care s-a depasit perioada de gratie și nu s-a achitat prima scadenta restanta își pierd valabilitatea;

În contextul în care principalele activități expuse riscului de credit privind intermediarii, cum ar fi colectarea primelor de asigurare/plata daunelor, nu se realizează prin brokeri sau alți intermediari, expunerea la această sursă de risc este nesemnificativa.

Riscul de lichiditate

Expunerea la riscul de lichiditate pentru activele aferente asigurarilor de viață, altele decât Unit-Linked, este nesemnificativa (minimale) avand în vedere:

- structura activelor: preponderent titluri de stat și depozite bancare care prezinta un nivel ridicat de lichiditate;
- politica de investitie: investirea activelor în concordanta cu lichiditatile necesare, evitandu-se astfel riscul de a afecta anumite investitii înainte de termen pentru satisfacerea obligatiilor catre asiguratii.

Riscul de lichiditate privind activele aferente asigurarilor de tip Unit-Linked unde riscul investitional este transferat asiguratului, 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 asigurării unei lichiditati corespunzatoare, atât pentru fondurile care au ca obiectiv principal conservarea capitalului sau creșteri moderate cât și pentru cele care prevad performanțe mai ridicate.

Riscul aferent impozitarii

Sistemul fiscal în România este supus unor diverse interpretări și schimbări permanente, care pot fi retroactive. Deși impozitul actual asupra unei tranzacții poate fi minim, penalitățile pot fi mari având în vedere că pot fi calculate la valoarea tranzacției și pot ajunge sa fie de 0,1% pe zi. În România, perioadele fiscale raman deschise auditului fiscal timp de 7 ani de la sfarsitul perioadei.

REZERVE TEHNICE

Societatea creează și menține rezerve matematice, rezerva de prime, rezerva pentru beneficii și risturnuri, alte rezerve tehnice privind asigurările de viață legate de fonduri de investiții în conformitate cu Ordinul CSA nr.113131/2006 cu modificările și completările ulterioare.

La sfarsitul exercitiului financiar 2009, societatea a reevaluat rezervele aferente

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

LICHIDITATEA SI SOLVABILITATEA

Coefficientul de lichiditate pentru asigurari de viață calculat la 31.12.2009 este 80,01.

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

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

Marja de solvabilitate disponibilă a societății la 31 decembrie 2009 este 18.845.918 RON.

Fondul de sigurantă pentru activitatea de asigurari de viață, 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 determinată în conformitate cu prevederile Ordinului CSA nr.4/2008 cu modificări și completări ulterioare, iar coeficientul de lichiditate în conformitate cu prevederile Ordinului CSA nr.113131/2006 cu modificările și completările ulterioare.

Societatea îndeplinește criteriile de solvabilitate și lichiditate la sfarsitul anului financiar încheiat 2009.

NUMĂRUL DE SALARIAȚI

La 31 decembrie 2009 numărul mediu de salariați din cadrul Societății a fost de 33 angajați.

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

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

CATEGORII SI CLASE DE ASIGURARI PRACTICATE

AEGON Asigurări de Viață este autorizată pentru practicarea următoarelor clase de asigurari:

Categoria A « Asigurari de Viață »:

- Clasa I Asigurari de viață, anuitați și asigurari de viață suplimentare prevazute la lit A a), b), c), cu excepția celor prevazute la pt II și III din anexa 1 la Legea 32/2000 privind activitatea de asigurare și supravegherea asiguratorilor, cu modificările și completările ulterioare

- Clasa III Asigurari de viață și anuitați care sunt legate de fonduri de investitii, prevazute la lit A a) și b)

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

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

Societatea a încheiat în anul 2009:

asigurari de viață din clasa I:

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

asigurari de viață din clasa III:

- Asigurari de tip unit-linked;

PRODUSE LANSEATE IN 2009

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

PREZENTARE GENERALA A PRODUSELOR

AEGON Asigurări de Viață S.A. oferă pe piața din România, înca de la debutul activității sale (anul 2009), o **gama diversificată de produse specifice**, astfel încât să poată răspunde profesionist și inteligent celor mai variate și exigente nevoi și dorințe ale actualilor și potențialilor clienți:

- asigurari de viață
- asigurari de viață cu componenta de economisire
- asigurari de viață cu componenta de investitie

În funcție de produs, clienții pot alege dintr-o gamă de 13 asigurări suplimentare cu rolul de a completa valoarea protecției financiare (a despăgubirii) sau de a oferi acoperiri complementare celor cuprinse în asigurarea de bază, în cazul producerii diverselor riscuri.

Deducerile prezentate de legea fiscală care se aplica contractelor de asigurare de viață

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.

RETEAUA DE DISTRIBUTIE

Canalele de distribuție pentru produsele de asigurare ale societății au fost în principal:

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

REPREZENTANTE DE DESPAGUBIRI

În vederea asigurării activității de soluționare a cererilor de despăgubiri, societatea are înființat un compartiment de DA.

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2009

Situatiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conform cu Directivele Europene specifice domeniului asigurarilor aprobate prin Ordinul CSA 3129/2005 cu modificările și completările ulterioare și cu legea contabilității 82/1991 republicată, cu modificările 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 societății la 31.12.2009 au o valoare de 25.158.388 RON, în creștere față de anul trecut cu aprox. 50%, creștere datorată în special activelor necorporale, compania fiind operațională complet cu sistemele informatice începând cu anul 2009 și creșterii plasamentelor financiare, ca urmare a investiții 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 operării activității de asigurare
- Plasamente în valoare totală 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 și plasamente în unități de fond ale fondurilor deschise de investiții aferente contractelor unit linked, în valoare de 379.062 RON;
- Creante în valoare totală de 550.102 RON ce cuprind creante de la asigurați (prime subscrise și neincasate) în valoare de 373.108 RON și alte creante comerciale (avansuri și garanții furnizorilor) în valoare totală de 176.860 RON.
- Alte active în valoare de 1.572.303 RON, cuprind: casa și conturi la banci în valoare de 125.722 RON, imobilizări corporale și stocuri în valoare de 1.088.162 RON și cheltuieli în avans în valoare de 358.419 RON.

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

- Capitaluri proprii în valoare totală de 22.689.284 RON, din care 39.180.400 RON este capitalul social, Rezultatul reportat – pierdere - 5.053.967 RON și Rezultatul curent al exercitiului – pierdere - 11.437.149 RON.
- Rezervele tehnice totale ale societății în valoare de 465.253 RON, ce cuprind rezerve matematice, rezerva de prime, rezerva pentru beneficii și risturnuri, alte rezerve tehnice privind asigurările de viață legate de fonduri de investitii
- Datorii în valoare totală de 2.003.851 RON, ce cuprind datoriile către societăți afiliate în valoare de 300.679 RON și datorii curente către furnizori și 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
Variata rezervelor tehnice privind asigurările de viață	0	26.640
Variata rezervei matematice pentru asigurările unit-linked	0	201.310
Cheltuieli de achiziții	0	6.115.082
Cheltuieli de administrare	0	8.960.500
Alte cheltuieli	0	213.394
Rezultatul tehnic al asigurarilor de viață - pierdere	0	-11.431.416

	RON	
CONTUL NETEHNIC	precedent	curent
Rezultatul tehnic al asigurării de viață - pierdere	0	-11.431.416
Venituri din plasamente	484.429	0
Alte cheltuieli nete tehnice	5.538.396	0
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	5.733
Rezultatul tehnic al asigurarilor de viață - pierdere	-5.053.967	-11.437.149

*forma scurta

ACTIVITATEA DE ASIGURARI DE VIAȚA

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

Vanzarile de asigurari de viață 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 asigurările tip unit-linked și 18% prime brute subscrise pentru asigurările de viață tradiționale.

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

Canalele de distribuție utilizate de societate au fost:

Brokerii – 70% din producția totală de contracte de asigurare aferenta anului 2009;

Banca – 30% din producția totală de contracte de asigurare aferenta anului 2009.

Activele care acopera rezervele tehnice aferente asigurarilor de viață tradiționale la 31.12.2009 sunt în valoare totală de 2.540.562 RON, iar activele care acopera rezerva matematica unit linked sunt în valoare totală de 16.555.490 RON.

PLASAMENT SI STRATEGIE INVESTITIONALA

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

- I. Activele aferente asigurarilor de viață, altele decât cele legate de fonduri de investitii
- II. Activele aferente asigurarilor de viață legate de fonduri de investitii.