

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάδα  
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100  
Φαξ: +30 210 60 62 111

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της  
ERGO ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ

### **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Ελέγξαμε τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υποδείγματα S.12.01.02, S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υπόδειγμα S.19.01.21), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της ERGO ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ (εφεξής η «Εταιρεία»), για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 της Πράξης 105/12.12.2016 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, δεν έχουμε ελέγξει και ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη σχετικά με:

- τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (υπόδειγμα S.25.01.21),
- τον υπολογισμό της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Φερεγγυότητας (υπόδειγμα S.28.01.01),
- το κονδύλι του Περιθωρίου Κινδύνου που περιλαμβάνεται στις καταστάσεις Ισολογισμός Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02) και Τεχνικές Προβλέψεις (υποδείγματα S.12.01.02, S.17.01.02).

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία της Εταιρείας που περιγράφονται στην Ενότητα “Α” και στην Ενότητα “Δ (D)” αντίστοιχα, της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, σύμφωνα με όσα σχετικά ορίζονται από το Ν. 4364/2016.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εποπτικές Καταστάσεις**

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στην Ενότητα “Α” και στην Ενότητα “Δ (D)” αντίστοιχα της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης και τις απαιτήσεις του Ν. 4364/2016, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται

δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των Εποπτικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι Εποπτικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά των Εποπτικών Καταστάσεων. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των Εποπτικών Καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των Εποπτικών Καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016, έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στην Ενότητα "Α" και στην Ενότητα "Δ (D)" αντίστοιχα της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης και με όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016.

### Θέματα έμφασης

Χωρίς να διαφοροποιούμε τη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας:

- 1) Στην Ενότητα "Ε.6" της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, στην οποία περιγράφεται ότι η Τράπεζα της Ελλάδος ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκηση της Εταιρείας. Η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων και της Έκθεσης Φερεγγυότητας

και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, καθώς και ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί με την υπόθεση ότι έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις και δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή. Δεν εκφέρουμε άποψη εάν και κατά πόσο θα υπάρξουν οι σχετικές εγκρίσεις ή πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

- 2) Στο γεγονός ότι στο λογαριασμό της Κατάστασης Ισολογισμός Φερεγγυότητας II (S.02.01.02) “Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις” (“Deferred tax assets”) περιλαμβάνεται ποσό ύψους ΕΥΡΩ 1,6 εκατομμυρίων περίπου που αφορά κυρίως σε μεταφορά αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών λόγω συμμετοχής της Εταιρείας στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων στη χρήση 2012. Όπως σχετικά αναφέρεται στην ενότητα Δ1 (D1) “Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις” της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σε επίπεδο Εποπτικών Καταστάσεων, βασίστηκε στην υπόθεση της επικείμενης συγχώνευσης με την ERGO Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Ζημιών και όχι σε μεμονωμένο επίπεδο Εταιρείας.

#### Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Επιστούμε την προσοχή στην Ενότητα “Α” και στην Ενότητα “Δ (D)” της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων αντίστοιχα, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας συντάχθηκε λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις του άρθρου 4 της Πράξης 105/12.12.2016 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και προορίζεται μόνο για χρήση από τη Διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων προς την Τράπεζα της Ελλάδος, ως εκ τούτου δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

#### Λοιπά θέματα

Ο έλεγχός μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε τη 31 Δεκεμβρίου 2016 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 22 Μαΐου 2017

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Φίλιππος Κάσσοι, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311