

ERGO

A Munich Re company

Yıllık Faaliyet Raporu 2019

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş.





YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ergo Grubu Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Ergo Grubu Holding A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 22 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2021

İÇİNDEKİLER

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI	2
1. GENEL BİLGİLER	3
1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi	3
1.2. Genel Bilgiler	3
1.3. Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler	3
1.3.1. Organizasyon Yapısı	3
1.3.1.1 31 Aralık 2019 Bilanço Tarihi İtibariyle	3
1.3.2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler	4
1.3.2.1 Sermaye ve Ortaklık Yapısındaki Değişiklikler	4
1.3.2.2 Hesap Dönem, İçerisindeki Değişiklikler	4
1.4. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları, Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları	5
1.4.1. Yönetim Kurulu	5
1.4.1.1. 31 Aralık 2019 Bilanço Tarihi İtibariyle	5
1.4.2. Denetçiler	6
1.4.3. Personel Sayısı	6
1.4.4. Holding Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyeleri'nin Holding'le Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkındaki Bilgiler	6
2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR	6
3. ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	6
4. HOLDİNG FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	6
4.1. İlgili Hesap Döneminde Yapılan Yatırımlar	6
4.2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler	6
4.3. Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler	7
4.4. İktisap Edilen Paylar	7
4.5. Dönem İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar	7
4.6. EGH Aleyhine Açılan Davalar	7
4.7. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar	7
4.8. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler ..	7
4.9. Şirket'in Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler	7
4.10. Şirketler Topluluğuna İlişkin Açıklamalar	8
5. FİNANSAL DURUM	8
5.1. Konsolide Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler	8
5.2. Finansal Tablolar	8
5.3. Finansal Durum Analizi ve İleriye Dönük Beklentiler	12
5.4. Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit	12
5.5. Kâr Payı Dağıtım Politikası	12
6. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	12

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI

Değerli Hissedarlar,

2019 yılı, on yıl önceki küresel mali krizden bu yana %2,3'e gerileyen küresel büyümenin en zayıf seviyede kaydedildiği bir yıl olmuştur. Bu durum özellikle, uzayan ticaret anlaşmazlıklar ve iç yatırımdaki yavaşlamanın bir sonucu olarak görülmektedir. Gelişmekte olan büyük piyasa ekonomilerindeki, ülkeye özgü zayıflıklardan da oldukça baskı ortaya çıkmıştır. Bunlara ek olarak; azalan talep, özellikle petrol ve endüstriyel metaller olmak üzere küresel emtia fiyatlarını da etkilemiştir.

Merkez bankaları, zayıflayan faaliyetlere sert bir tepki vererek, faiz oranlarını düşürmüş ve varlık alımlarını yeniden başlatmıştır. Bu politikalar daha derin bir yavaşlamayı önlemeyi başarmıştır. Düşük faiz oranları ve destekleyici finansal koşullar, dayanıksız mal ve hizmet alımlarını güçlendirerek, istihdam yaratılmasını teşvik etmiştir. Sıkı işgücü piyasaları ve kademeli olarak artan ücretler, karşılığında tüketici güvenini ve hane halkı harcamalarını desteklemiştir.

Türkiye ekonomisi 2019 yılında gelişmekte olan ülkelerden daha fazla zorluk ile karşılaşmış, ancak yılın üçüncü çeyreğinden itibaren toparlanma işaretleri göstermeye başlamış ve buna bağlı olarak GSYİH bir önceki yıla göre %0,9 büyümüştür. Büyümenin ana itici gücü, finansal koşullardaki iyileşmeler nedeniyle artan iç talep olmuştur. Tüketim artmaya devam ederken, toplam yatırımlardaki düşüş eğilimi durmuş ancak yine de zayıf kalmaya devam etmiştir. Ayrıca kamu harcamaları, tüketim kanalıyla büyümeye katkısını sürdürmüştür.

Türkiye sigortacılık pazarının %83,6'sını oluşturan Türkiye hayat dışı sigorta pazarı, %21 büyüme kaydetmiş ve yılı 57.909.406.021 TL toplam GWP ile kapatmıştır. İş kollarındaki karlılığa bakıldığında; zorunlu trafik, işverenin mali sorumluluğu, tıbbın kötü uygulanması ve zorunlu deprem sigortaları en büyük zararları oluşturmaktadır. Toplam brüt tazminat talepleri %21,1 artmıştır. Bununla birlikte, pazardaki toplam zarar oranı 2019 yılında, 2018'deki %75,9 oranından % 68,1'e düşmüştür.

Türkiye sigorta piyasasını tehdit eden başlıca risk faktörleri, artan korumacı politikalar nedeniyle azalan küresel faaliyet ve küresel finansal istikrara yönelik risklerdir. Ayrıca döviz kurundaki yüksek dalgalanmalar da piyasa için çok yüksek bir risk unsuru olarak değerlendirilmektedir.

Küresel Stratejimiz çerçevesinde; ERGO Group'un bir iştiraki olarak, küresel kapsamda birçok pazardan çıkmaya karar verdik. Bu doğrultuda, ERGO Sigorta Şirketimizi bir diğer uluslararası önemli sigorta grubu HDI'ye satma kararı aldık. Şirket'in satışı 29 Ağustos 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup; bu tarih itibarıyla ERGO Sigorta'nın tüm hisse, varlık ve yükümlülükleri HDI Sigorta'ya devredilmiştir.

Bu değişikliğin tüm hissedarlara fayda sağlamasını temenni ediyorum.

Theodoros Kokkalas

EGH Yönetim Kurulu Başkanı

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

ERGO Grubu Holding A.Ş.'nin ("Holding"/"EGH"/"Şirket") Yıllık Faaliyet Raporu, 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 hesap dönemini kapsamaktadır.

1.2. Genel Bilgiler

EGH'in İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdindeki ticaret sicil numarası 657796 ve MERSİS numarası 0356022982100019 olup, iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

ERGO Grubu Holding Anonim Şirketi - Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No: 4 Akkom Ofis Park 2. Blok Kat:10, 34768 Ümraniye / İSTANBUL

Tel: (0850) 211 11 11 / Faks: (0216) 666 77 77

EGH'nin internet sitesi www.ergoholding.net 'dir.

1.3. Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

1.3.1. Organizasyon Yapısı

1.3.1.1 31 Aralık 2019 Bilanço Tarihi İtibariyle

Theodoros Kokkalas
Yönetim Kurulu Başkanı

Deniss Sazonovs
Yönetim Kurulu Üyesi

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle yönetim kurulu organizasyon yapısında değişiklik bulunmamaktadır.

1.3.2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler**1.3.2.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısındaki Değişiklikler**

Yönetim Kurulu'nun 15 Kasım 2012 tarihli ve 2012 / 109 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Holding'in tek ortaklı bir anonim şirket olduğu hususu, Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 26 Kasım 2012 tarihinde tescil ve 30 Kasım 2012 tarihli ve 8205 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Holding'in 26 Kasım 2012 tarihi itibarıyla tek pay sahibi ERGO International AG'dir.

2019 yılında ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

31 Aralık 2019 itibarıyla Holding'in gerçek kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

EGH'de imtiyazlı paylar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

	Pay Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
ERGO International AG	600.313.090,06	60.031.309.006	100
Toplam	600.313.090,06	60.031.309.006	100

Şirket'in 600.313.090,06 Türk Lirası'na denk gelen sermayesinin tamamı ERGO International AG'ye ait olup, ERGO International AG'nin pay adedi 60.031.309.006'dır.

1.3.2.2. Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

2019 yılında Şirket Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

1.4. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları, Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**1.4.1. Yönetim Kurulu****1.4.1.1. 31 Aralık 2019 Bilanço Tarihi İtibariyle**

Theodoros Kokkalas	Yönetim Kurulu Başkanı
Deniss Sazonovs	Yönetim Kurulu Üyesi

Theodoros Kokkalas - Yönetim Kurulu Başkanı

2012 yılında ERGO Grubu Holding A.Ş. ve onun bünyesinde kurulan ERGO Sigorta A.Ş.'ye (ERGO Türkiye) katılmış olan Sn. Kokkalas, halen Yönetim Kurulu Başkanı, CEO ve ERGO Türkiye İcra Kurulu Başkanı sıfatıyla görevini sürdürmektedir.

Deniss Sazonovs – Yönetim Kurulu Üyesi

17.10.2019 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan kararla ERGO Türkiye yönetim kurulu üyesi olarak atanmış olan Sn. Sazonovs, 13.01.2020 tarihi itibariyle görevinden istifa etmiş, söz konusu istifası ERGO Türkiye genel kurulu tarafından 24.01.2020 tarihli genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

1.4.2. Denetçiler

3 Nisan 2019 tarihli Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereğince 2018 yılı için EGH'nin bağımsız denetim görevine PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ticaret sicil No: 201465) atanmıştır.

1.4.3. Personel Sayısı

31 Aralık 2019 itibariyle, Ergo Grubu Holding'in 2 çalışanı bulunmaktadır.

1.4.4. Holding Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyeleri'nin Holding'le Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkındaki Bilgiler

EGH'nin 3 Nisan 2019 tarihinde saat 10.00'da yapılan 2018 Yılı Pay Sahipleri Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine ERGO Grup Şirketleri ve ERGO International AG ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, söz konusu izne istinaden diğer ERGO Grup Şirketleri'nde de yönetim kurulu üyesi olabilmekte ve / veya farklı görevler üstlenebilmektedirler. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sn. Theodoros Kokkalas, ERGO Sigorta A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak da görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri kendileri veya üçüncü kişiler adına EGH ile bir işlem gerçekleştirmemişlerdir.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

31 Aralık 2019 itibariyle cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 6.968.399 TL'dir (2018: 11.536.031 TL).

3. ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

2019 yılı içinde Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

4. HOLDİNG FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. İlgili Hesap Döneminde Yapılan Yatırımlar

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle sona eren hesap döneminde Şirket'in yapmış olduğu gayri maddi haklar yatırımı 31.953 TL'dir.

4.2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

EGH'nin faaliyetleri, ERGO Sigorta A.Ş.'nin İç Denetim Departmanı tarafından icra edilen denetimler kapsamında uygun olan yerlerde değerlendirilmektedir.

İç denetim ve kontrol faaliyetleri yürütülürken, Şirket iş prensipleri, yönetmelik ve prosedür ile genel yönetim prensipleri dikkate alınır. Aynı zamanda, ilgili kanunlarda yer alan hukuki yaptırımlara, kısıtlamalara ve diğer kurallara bağlı kalınıp kalınmadığının kontrolü yapılır.

2019 yılı içerisinde, ERGO Sigorta A.Ş. fonksiyonlarının denetim sonuçları İç Denetim Departmanı tarafından değerlendirilmiş ve bu değerlendirmeler EGH üst yönetimine raporlanmıştır.

4.3. Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Ergo Grubu Holding A.Ş. önceki dönemlerde %100 sermayesine sahip olduğu hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde satmıştır.

4.4. İktisap Edilen Paylar

Şirket'in iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

4.5. Dönem İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

ERGO Grubu Holding A.Ş. konsolide ve konsolide olmayan olmayan mali tabloları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Dönem içinde herhangi bir kamu denetimi olmamıştır.

4.6. EGH Aleyhine Açılan Davalar

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket aleyhine açılan mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte 35.000 TL tutarında dava bulunmaktadır.

4.7. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

2019 yılı içerisinde Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle karşılaşılan önemli nitelikte ceza ve yaptırım bulunmamaktadır.

4.8. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

13 Şubat 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, Theodoros Kokkalas, Alexander Ioannes Ankel ve Deniss Sazonovs'un 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmelerine, yönetim kurulu üyelerinden herhangi ikisinin birlikte atacakları müşterek imzaları ile şirketi en geniş şekilde temsil etmelerine oy birliği ile karar verilmiştir.

24 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, Şirket'in, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca kurulmuş ve faaliyet gösteren, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 250415 sicil numarası ile kayıtlı bulunan ve bir anonim şirket olan ERGO Sigorta Anonim Şirketi'nde sahip olduğu 486.768.367,00 Türk Lirası nominal değerindeki 48.676.836.700 adet hissenin tamamının, Şirketin devreden, Ergo International AG'nin garantör ve Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca kurulmuş ve faaliyet gösteren, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 327200 sicil numarası ile kayıtlı bulunan HDI Sigorta Anonim Şirketi'nin ("HDI") devralan sıfatıyla imzalayacağı Hisse Devir Sözleşmesi hükümleri uyarınca, Şirket tarafından, HDI'ye devredilmesine ve bu hususta Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine, Türk Ticaret Kanunu 408. Maddesi 2. Fıkrasının f bendi gereğince oy birliği ile karar verilmiştir.

17 Ekim 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu'nun Teşekkülü" başlıklı 9.maddesinin tadil edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. Bu karar ile Yönetim Kurulu üyelerinin en çok 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmeleri, Yönetim Kurulu üyelerinin, Genel Kurul tarafından görev süreleri dolmadan görevden alınabilmeleri ve görev süresi biten aynı Yönetim Kurulu üyesinin yeniden seçilebilmeleri kararlaştırılmıştır.

4.9. Şirket'in Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Şirket, 2019 yılı içerisinde, bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde harcama yapmamıştır.

4.10. Şirketler Topluluğuna İlişkin Açıklamalar

Şirket ticari merkezi ERGO-Platz 1 40198 Düsseldorf Almanya adresinde bulunan, Almanya'daki Amtsgericht Düsseldorf siciline HRB 40871 numarası altında kayıtlı bulunan ERGO International AG'nin doğrudan, ticari merkezi ERGO-Platz 1 40198 Düsseldorf Almanya adresinde bulunan Alman uyruklu ERGO Group AG'nin ve ticari merkezi Königinstr.107 80802 Munich Almanya adresinde bulunan, Almanya'daki Handelsregister B des Amtsgerichts München siciline HRB 42039 numarası altında kayıtlı bulunan Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft'ın (bundan böyle "Munich Re" olarak anılacaktır) dolaylı bağlı şirketidir. Şirket, ayrıca İstanbul Ticaret Sicili'ne 250415 sicil numarası ile kayıtlı ERGO Sigorta Anonim Şirketi'nin de önceki dönemlerde doğrudan hâkim şirketi iken hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde satmıştır.

Yönetim Kurulu Beyanı

Tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre; 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 faaliyet yılında, Şirket'in hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı herhangi bir hukuki işlem veya hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığını, buna göre, anılan türde herhangi bir hukuki işlem veya önlem nedeniyle Şirket'in bir zararının olmadığını beyan ederiz.

5. FİNANSAL DURUM**5.1. Konsolide Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler**

	2019	2018
Toplam Aktifler	88.003.681	1.828.060.990
Net Satışlar	16.238.490	59.881.607
Özkaynaklar	85.307.310	310.028.193
Net Kar/ Zarar	(224.720.883)	32.103.284
Borç / Özsermaye	3,2%	490%

5.2. Finansal Tablolar

Şirket dönem sonu itibarıyla 208.153.043 TL vergi öncesi dönem zararı ve 16.567.840 vergi gideri ile birlikte 224.720.883 TL dönem net zararı oluşmuştur.

Ergo Grubu Holding A.Ş. önceki dönemlerde %100 sermayesine sahip olduğu hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde satmıştır. Bu çerçevede, hisse satış tarihine kadar Ergo Sigorta tarafından gerçekleştirilen işlemler, finansal tablolarda konsolide edilmiş olup; söz konusu bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülükleri, hisse satış tarihindeki defter değerleri üzerinden finansal tablo dışı bırakılmıştır. Bağlı ortaklık hisse satış bedeli ile bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin hisse satış tarihindeki defter değeri arasındaki 60,406,283 TL tutarındaki fark, cari dönem konsolide kar veya zarar tablosunda bağlı ortaklık hisse satış zararı olarak, "diğer faaliyetlerden giderler" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	85.690.607	241.837.871
Finansal yatırımlar	-	811.426.737
Ticari alacaklar	-	185.163.764
Diğer alacaklar	24.610	143.579
Peşin ödenmiş giderler	5.877	58.120.530
Peşin ödenmiş vergi benzerleri	934.761	3.026.451
Diğer dönen varlıklar	20.584	444.909.491
-Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin reasürör payları	-	443.848.946
-Diğer varlıklar	20.584	1.060.545
Toplam dönen varlıklar	86.676.439	1.744.628.423
Duran varlıklar		
Ticari alacaklar	32.671	28.935
Diğer alacaklar	-	34.398
Finansal Yatırımlar	-	430.032
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	4.945.196
Maddi duran varlıklar	-	2.099.649
Maddi olmayan duran varlıklar	31.953	24.384.333
Peşin ödenmiş giderler	-	719.445
Ertelenmiş vergi varlığı	1.262.618	18.159.567
Diğer duran varlıklar	-	32.631.032
Toplam duran varlıklar	1.327.242	83.432.567
TOPLAM VARLIKLAR	88.003.681	1.828.060.990

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer borçlar	-	21.428.886
Ticari borçlar	70.085	58.207.846
Ödenecek vergi ve benzeri yükümlülükler	20.773	8.031.802
Kısa vadeli karşılıklar	2.544.893	1.336.729.775
- Sigortacılık teknik karşılıkları	-	1.312.741.369
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.544.893	23.988.406
Ertelenmiş gelirler	-	25.546.788
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	2.635.751	1.449.945.097
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli karşılıklar	47.316	67.783.408
- Kıdem tazminatı karşılığı	47.316	7.937.375
- Sigortacılık teknik karşılıkları	-	59.846.033
Diğer borçlar	13.304	-
Ertelenmiş gelirler	-	304.292
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	60.620	68.087.700
ÖZKAYNAKLAR		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	600.313.090	600.313.090
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	1.566.864	12.448.403
- Diğer kar yedekleri	1.641.212	3.994.254
Geçmiş yıl zararları	(293.492.973)	(338.830.838)
Net dönem karı/(zararı)	(224.720.883)	32.103.284
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	85.307.310	310.028.193
TOPLAM KAYNAKLAR	88.003.681	1.828.060.990

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satış Hasılatı		
- Diğer satış hasılatı	283.522.434	491,605,181
- Satışların maliyeti (-)	(267.283.944)	(431,723,574)
Brüt Kar	16.238.490	59,881,607
Genel Yönetim Giderleri (-)	(77.969.770)	(93,896,185)
Pazarlama giderleri (-)	(79.878.216)	(123,754,600)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	39.897.131	54,258,846
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(26.302.416)	(51,596,853)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(128.014.781)	(155,107,185)
Diğer faaliyetlerden gelirler		
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış ve satış kazançları	-	1,681,473
- Diğer gelirler	1.050.625	1,846,190
Diğer faaliyetlerden giderler		
- Diğer giderler	(60.957.961)	(565,807)
Finansal Gelirler	76.527.101	202,296,633
- Faiz ve kar payı vb. gelirler	67.398.705	176,813,836
- Kur farkı gelirleri	8.995.534	23,594,651
- Finansal yatırımlar satış kazançları	-	1,760,631
- Diğer finansal gelirler	132.862	127,515
Finansal giderler (-)	(96.758.027)	(4,745,225)
- Finansal yatırımlar değer azalış zararları (-)	(94.406.360)	(1,285,363)
- Diğer finansal giderler (-)	(2.351.667)	(3,459,862)
Dönem Karı / (Zararı)	(208.153.043)	45,406,079
Vergi gideri (-)	(16.567.840)	(13,302,795)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(224.720.883)	32,103,284

5.3. Finansal Durum Analizi ve İleriye Dönük Beklentiler

Grup'un hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamının 29 Ağustos 2019 tarihindeki satışından sonra; faal bir operasyonu kalmamıştır. Bununla birlikte Grup faaliyetlerinin tamamıyla durdurulmasına yönelik herhangi bir karar veya yönetim planı bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal yatırımlar değer azalış zararı 94.406.360 TL'dir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal yatırımları bulunmamaktadır.

5.4. Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam özsermayesi 85.307.310 TL olup ödenmiş sermayesi 600.313.090 TL'dir.

Konsolide finansal tablolar, Grup'un ilerideki yıllarda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmış olup; Grup elinde bulundurduğu banka mevduatları ile cari ve gelecekteki borç ve taahhütlerine ilişkin ödemeleri gerçekleştirebileceğini ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğini öngörmektedir.

5.5. Kar Payı Dağıtım Politikası

Kar dağıtım politikası, Şirket'in Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak belirlenmiştir.

Bir önceki mali yılın sonuçları doğrultusunda, Yönetim Kurulu, eğer gerçekleşmişse bir önceki yıla ait karın dağıtılıp dağıtılmayacağına ilişkin teklifini Genel Kurul'un onayına sunar. Yönetim Kurulu, kar dağıtılmamasını teklif ederse, bu teklifin gerekçesini Genel Kurul'da pay sahiplerine açıklar.

Yönetim Kurulu teklifine istinaden; Genel Kurul dağıtılabılır karların, kar payı olarak pay sahiplerine dağıtılıp dağıtılmayacağına ya da yedek akçelere ya da olası durumda zarar itfa fonuna eklenmesine, kendi takdirine bağlı olarak karar verir. Genel Kurul Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin teklifi ile bağlı değildir.

Kar Dağıtım Politikası Yönetim Kurulu tarafından onaylanır ve internet sitesinde de yayınlanır.

6. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimizde Risk Yönetim Departmanı bulunmamaktadır. Gerekli durumlarda ERGO Sigorta Anonim Şirketi'nin Risk Yönetim ve İç Kontrol Departmanı Şirket'te risk yönetimine ilişkin faaliyetler yürütmektedir.

Başkan

Theodoros Kokkalis

Üye

Ilona Dreska

