



## **Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) der Gruppe - 2017**

### **Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung (Merkur Gruppe)**

Merkur Wechselseitige  
Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung  
Joanneumring 22  
A-8010 Graz  
Österreich  
<http://www.merkur.at>  
Firmenbuchnummer: FN 54176 X  
LEI: 5299003W20AARJFXFN94

  
**MERKUR**  
DIE VORSICHERUNG.

# Povzetek

## Merkur die Versicherung – spremljamo vas na poti v zdravo prihodnost.

Za Merkur je najboljša pot vodenja zdravega in izpolnjenega življenja v prevzemanju osebne odgovornosti in osebne aktivnosti. Zavarujemo življenje, zdravje in vrednosti premoženja človeka. S tem v zvezi za nas zdravo življenje predstavlja stanje fizičnega, mentalnega in socialnega dobrega počutja. Ta celoviti vidik, povezan s trajnostno močjo inovativnosti, Merkur zastopa več kakor 200 let.

Družba Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung (v nadaljnjem besedilu »konzern Merkur« ali »skupina Merkur«) je samostojno, neodvisno podjetje s sedežem koncerna v Gradcu.

Objavljene informacije tega poročila o solventnosti in finančnem položaju (*Solvency and Financial Conditions Report* - na kratko: SFCR) skupine Merkur za poslovno leto 2017 predstavljajo vpogled v finančno stanje, tveganja in splošni razvoj posla. V tem poročilu se standardno uporablja le moška oblika (npr. sodelavec). Kljub temu se uporabljeni izraz v isti meri nanaša na oba spola.

V poročilu so številke praviloma navedene v tisoč evrih (TEUR). Zaradi seštevanj ali navedb v odstotkih lahko pride do razlik pri zaokroževanju.

V **poglavju A** sta opisana **poslovna dejavnost in poslovni rezultat** koncerna Merkur. V poslovnem letu 2017 je konzern Merkur dosegel razmejene premije v skupni višini 573.083 TEUR (2016: 552.269 TEUR). Od tega odpade 563.343 TEUR (2016: 543.110 TEUR) na neposredni posel in 9.741 TEUR (2016: 9.159 TEUR) na posredni posel.

Razmejene zavarovalne dajatve neposrednih poslov, vključno s spremembo zavarovalniško-tehničnih rezervacij v zdravstvenem in življenjskem zavarovanju v poslovnem letu 2017 so znašale 489.482 TEUR (2016: 466.141 TEUR).

Rezultat naložb skupine Merkur je na eni strani odvisen od nivojev obrestnih mer kapitalskih trgov, ki ima znaten vpliv na izplačila kuponov iz portfelja obveznic in s tem dolgoročno na prihodke, na drugi strani pa od razvoja trga, ki ima kratkoročno vpliv na spremembe vrednotenja, izplačila in dividende.

V **poglavju B** je opisan **sistem upravljanja (Governance System)** skupine Merkur. Sistem upravljanja skupine Merkur temelji na transparentnosti in sledljivosti in naj spodbuja učinkovito sodelovanje med organi vodenja in nadzornimi organi ter odprto komunikacijo v podjetju. Še posebej velik pomen Merkur pripisuje kooperativnemu in konstruktivnemu sodelovanju z nadzornimi organi. Poleg tega veliko pozornost posveča odgovornemu ravnanju s tveganji, ki se zagotavlja s primernim upravljanjem s tveganji. Kontinuirani preskus in nadaljnji razvoj internih struktur kontrole, poročanja, skladnosti in smernic v podjetju naj omogočata fleksibilno uskladitev s spremenjenimi okvirnimi pogoji in naj stalno izboljšujeta kakovost teh struktur.

Osrednji elementi sistema upravljanja skupine Merkur so poslovna strategija in strategija upravljanja tveganj, ustreznost organizacija zasnove in poteka, jasne obveznosti poročanja, odprta komunikacija in podjetniška kultura, ustrezno upravljanje s tveganji in interni kontrolni sistem ter notranja revizija.

Ključne funkcije so funkcije upravljanja v skladu s Solventnostjo II. Skupina Merkur ima vzpostavljeno politiko prejemki, ob čemer variabilne sestavine plače zavzemajo podrejeno vlogo.

Skupina Merkur zagotavlja, da imajo vse ključne funkcije in osebe, ki podjetje dejansko vodijo, pri opravljanju svojega dela v zadostni meri kvalifikacije, izkušnje in znanja ter tako izpolnjujejo zahtevane kriterije primernosti in ustreznosti (*Fit & Proper*).

Izločeni posli skupine Merkur izpolnjujejo zakonske zahteve po avstrijskem zakonu o nadzoru zavarovalnic (VAG). Sklenjene so pogodbe o izločenih poslih družbe Merkur Versicherung AG z družbo Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung. Upravljanje s premoženjem družbe Merkur Versicherung AG, deli upravljanja s premoženjem družbe Merkur osiguranje d.d. in družbe Merkur

Zavarovalnica d.d. so nespremenjeni preneseni na družbo Metis Invest GmbH. Družba Metis Invest GmbH pa je s svoje strani v zunanje izvajanje dala funkcijo skladnosti in preprečevanja pranja denarja družbi C-Suite Compliance GmbH.

V **poglavju C** je opisan **profil tveganj** skupine Merkur. Profil tveganj skupine Merkur se sestoji iz regulatornih kategorij tveganj (zavarovalno-tehnična tveganja, tržno tveganje, kreditno tveganje, likvidnostno tveganje, operativno tveganje). Kot nadaljnja bistvena tveganja sta bila identificirana tveganje izgube slovesa in poslovno tveganje. Največje tveganje predstavlja tržno tveganje. Znotraj tržnega tveganja je tveganje spremembe kreditnih pribitkov s strani obvezniškega portfelja glavni gonilni dejavnik tveganja. Profil tveganj se v primerjavi s predhodnim letom ni bistveno spremenil.

V **poglavju D** je pojasnjena **ocena** premoženja, zavarovalno tehničnih rezervacij in drugih obveznosti **za namene solventnosti**. Postavke Izkaza stanja v skladu s Podjetniškim zakonikom (UGB) se kakovostno in količinsko primerjajo z ekonomsko bilanco. V ekonomski bilanci so postavke izkaza stanja izkazane po tržnih vrednostih.

Ocena za namene solventnosti prikazuje različne pristope iz lokalnega vrednotenja v skladu s Podjetniškim zakonikom (UGB) po strogem in omiljenem načelu najnižje vrednosti in ekonomski vrednosti v skladu s Solventnostjo II.

**Poglavje E** opisuje **Upravljanje kapitala** skupine Merkur. Skupina Merkur izračuna regulatorno zahtevo po lastnih sredstvih v skladu s standardnim pristopom. Interni (delni) model in parametri, specifični za določeno podjetje, se ne uporabljajo. Usklajevanje zaradi volativnosti ali prehodni ukrepi, za katere je treba pridobiti dovoljenja, se ne uveljavljajo.

Primerna lastna sredstva za kritje zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala so najboljše kakovosti (Tier 1) in znašajo 679.269 TEUR (2016: 519.175 TEUR). Zahtevani solventnostni kapital znaša za skupino Merkur 307.628 TEUR (2016: 277.857 TEUR). Tako se doseže solventnostni količnik v višini 220,8% (2016: 186,8%). Zahtevani minimalni kapital znaša 97.217 TEUR (2016: 88.387 TEUR) in predstavlja količnik pokritosti minimalnega kapitala v višini 698,4% (2016: 587,4%).

Skupina Merkur upošteva vse regulatorne zahteve glede kritja in ni bistvenih poslovnih dogodkov ali drugih dogodkov, ki bi imeli znatne učinke na solventnost in finančno stanje podjetja.