



Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) der Gruppe - 2018

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 2018 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 2018 je konzern Merkur dosegel razmejene premije v skupni višini 582.792 TEUR (2017: 573.083 TEUR). Od tega odpade 572.612 TEUR (2017: 563.343 TEUR) na neposredni posel in 10.181 TEUR (2017: 9.741 TEUR) na posredni posel.

Razmejene zavarovalne dajatve neposrednih poslov, vključno s spremembo zavarovalniško-tehničnih rezervacij v zdravstvenem in življenjskem zavarovanju v poslovnem letu 2018 so znašale 490.629 TEUR (2017: 489.482 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 kot tudi funkcija za preprečevanje pranja denarja in financiranje terorizma. 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 in Metis Invest GmbH. 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 IT in notranjo revizijo dala v zunanje izvajanje Merkur AG. Funkcijo skladnosti in preprečevanja pranja denarja pa je dala v zunanje izvajanje družbi C-Suite Compliance GmbH z sedežem na dunaju.

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.

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 549.181 TEUR (2017: 679.269 TEUR). Zahtevani solventnostni kapital znaša za skupino Merkur 282.650 TEUR (2017: 307.628 TEUR). Tako se doseže solventnostni količnik v višini 194,3% (2017: 220,8%). Zahtevani minimalni kapital znaša 88.085 TEUR (2017: 97.217 TEUR) in predstavlja količnik pokritosti minimalnega kapitala v višini 623,1% (2017: 698,4%).

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.