



# **Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) der Gruppe - 2020**

## **Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung**

Conrad-von-Hötzendorf-Straße 84  
A-8010 Graz  
Österreich  
<http://www.merkur.at>  
Firmenbuchnummer: FN 54176 X  
LEI: 5299003W20AARJFXFN94

**merkur**   
VERSICHERUNG



## Sažetak

### Merkur Osiguranje – pratnja na putu u zdravu budućnost.

Za Merkur su osobna odgovornost i aktivnost najbolji put do ispunjenog i zdravog života. Osiguravamo život, zdravlje i imovinu ljudi, a zdrav život za nas znači osnovu za stanje fizičkog, mentalnog i društvenog blagostanja. To je nit vodilja koja u kombinaciji s održivim inovacijama Merkur čini uspješnim već više od 200 godina.

Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung (u nastavku „Konzern Merkur“ ili „Merkur grupa“) je samostalno, neovisno društvo sa sjedištem u Grazu.

Objavljene informacije ovog Izvješća o solventnosti i financijskom stanju (Solvency and Financial Conditions Report - kratko: SFCR) Merkur grupe za 2020. poslovnu godinu daju uvid u financijsko stanje, rizike i opći razvoj poslovanja.

Pojmovi koji se koriste u ovom izvješću, a koji imaju rodni značaj, bez obzira jesu li u muškom ili ženskom rodu, obuhvaćaju na jednak način i muški i ženski rod.

Uglavnom su iznosi u izvješću navedeni u tisućama Eura (TEUR). Kod zbrajanja ili iznosa prikazanih u postocima moguća su odstupanja zbog zaokruživanja.

U **Poglavlju A** opisani su **poslovanje i rezultati** Koncerna Merkur. Iznos razgraničene premije u poslovnoj 2020. godini porastao je na 629.835 TEUR (u 2019. godini ona je iznosila 610.832 TEUR). Od toga se 620.270 TEUR (u 2019. godini 601.550 TEUR) odnosi na izravno osiguranje, a 9.565 TEUR (u 2019. godini 9.282 TEUR) na neizravno osiguranje.

Razgraničene isplate izravnih osiguranja, uključujući promjene osigurateljno tehničkih rezervi po zdravstvenim i životnim osiguranjima u poslovnoj 2020. godini iznose 526.878 TEUR (u 2019. godini iznosile su 533.647 TEUR).

Rezultati ulaganja Merkur grupe s jedne strane ovise o razini kamatnih stopa na tržištu kapitala koja ima značajan utjecaj na visinu kupona portfelja obveznica, a time dugoročno i na prihode, a s druge strane o razvoju tržišta koji kratkoročno utječe na promjene vrednovanja, isplate i dividende.

U **Poglavlju B** opisan je **sustav upravljanja** (Governance sustav) Merkur grupe. On je izgrađen na transparentnosti i dosljednosti i trebao bi promicati učinkovitu suradnju između organa uprave i nadzornih tijela, kao i otvorenu komunikaciju unutar poduzeća. Osim toga, Merкуру je izuzetno važna konstruktivna suradnja s nadzornim tijelima. Velika pozornost posvećuje se i odgovornom upravljanju rizicima, što se osigurava s primjerenim upravljanjem rizicima. Kontinuiranim pregledom i daljnjim razvojem internih strukturnih kontrola, izvješća, usklađenosti i smjernica u poduzeću omogućava se fleksibilna prilagodba promjenjivim okvirnim uvjetima. Time se konstantno povećava i kvaliteta samih tih struktura.

Glavni elementi sustava upravljanja Merkur grupe su poslovna strategija i strategija upravljanja rizicima, odgovarajuća organizacijska struktura, jasne linije izvještavanja, otvorena komunikacija i kultura poduzeća, adekvatno upravljanje rizicima te interni kontrolni sustavi kao i unutarnja revizija.

Kao ključne funkcije Ustrojene su funkcije u skladu sa Solventnosti II. Imenovana je i osoba zadužena za sprečavanje pranja novca i financiranja terorizma.

Unutar Merkur grupe usvojena je fer, društveno pravedna i korporativno održiva politika primitaka koja je u skladu s tržištem, pri čemu je varijabilni dio plaće sporedan.

Merkur grupa osigurava da sve osobe koje imaju ključne funkcije i vode poduzeće ispunjavaju zahtjeve za odgovarajućom profesionalnom kvalifikacijom, iskustvom i znanjem u skladu s Politikom osiguravanja stručne kvalificiranosti i osobne pouzdanosti osoba koje obavljaju ključne funkcije u Društvu (Fit and Proper).

Izdvajanje poslova unutar Merkur grupe u skladu je sa zahtjevima Zakona o nadzoru osiguranja (VAG). Unutar Merkur grupe postoje sporazumi o izdavanju poslova izvještavanja, upravljanja imovinom, IT-a i interne revizije. U upravljanju imovinom, Funkcija praćenja usklađenosti i Funkcija spriječavanja pranja novca i financiranja terorizma izdvojene su vanjskim partnerima. U 2019. godini računalni centar Merkur Versicherung AG prebačen je na vanjskog pružatelja usluga.

U **Poglavlju C** opisan je **profil rizičnosti** Merkur grupe. Rizici kojima je Merkur grupa izložena spadaju u regulatorne kategorije rizika, a to su osigurateljno tehnički rizik, tržišni rizici, kreditni rizik, rizik likvidnosti i operativni rizik. Daljnji značajni rizici su reputacijski i poslovni rizik.

Najveći rizik je tržišni rizik unutar kojeg je glavni pokretač rizika rizik raspona kojem je Merkur izložen kroz ulaganja u obveznice koje čine velik udio u Merkurovim ulaganjima. Velik rizik predstavlja i osigurateljno tehnički rizik zdravstvenog osiguranja.

S izbijanjem Covid-19 pandemije u 2020. godini pojavio se i značajan rizik s utjecajem na poslovanje i dobit grupe. U krizi se pokazala učinkovitost Funkcije upravljanja rizicima i Upravitelja kriznim situacijama koje su ugrađene u sustav upravljanja (Governance sustav) Koncerna Merkur s jasno definiranim smjernicama, uputama i odgovornostima. Planovi za izvanredne situacije izrađeni su za sve hitne situacije u lokalnim podružnicama i kontinuirano se pregledavaju. Daljnji razvoj pandemije detaljno će se i dalje proučavati od strane odgovornih u Koncernu Merkur. Kako bi se zaštitilo zdravlje djelatnika, ali i omogućilo održavanje poslovanja u svim lokalnim podružnicama, Koncern Merkur se snažno zalaže za rad od kuće, definira jasna pravila ponašanja i higijenske standarde, te interno provodi antigenske testove.

U **Poglavlju D** opisuje se **vrednovanje** imovine, tehničkih rezervi i ostalih obveza **za potrebe solventnosti**. Radi se kvalitativna i kvantitativna usporedba vrijednosti iz UGB-bilance s ekonomskom bilancom. Vrednovanja u ekonomskoj bilanci vrše se koristeći tržišne vrijednosti financijskih instrumenata.

Vrednovanje u svrhu solventnosti prikazuje različite pristupe iz lokalnih UGB vrednovanja prema strogom i ublaženom načelu najniže vrijednosti i vrijednosti prema Solventnosti II.

U **Poglavlju E** opisuje se **upravljanje kapitalom** Merkur grupe. Regulatorni kapitalni zahtjevi računaju se prema standardnom pristupu. Interni (parcijalni) model i parametri specifični za poduzeće se ne primjenjuju, kao ni prilagodbe za volatilitnost ni prijelazne mjere koje se moraju unaprijed odobriti.

Izračunata vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala najbolje su vrijednosti prema Solventnosti II (Tier 1) i iznose 518.730 TEUR (u 2019. godini 619.201 TEUR). Potrebni solventni kapital za Merkur grupu iznosi 334.543 TEUR (u 2019. godini 285.463 TEUR) što rezultira SCR kvotom od 155,1% (u 2019. godini ona je iznosila 216,9%). Minimalni potrebni kapital iznosi 104.031 TEUR (u 2019. godini 92.451 EUR) i rezultira MCR kvotom od 498,3% (u 2019. godini 669,4%).

Merkur grupa udovoljava svim regulatornim zahtjevima za pokriće. Utjecaj značajnih poslovnih transakcija i drugih događaja na solventnost i financijsku situaciju pojedinih osiguravajućih društava i Merkur grupe analizira se i izvještava u uskoj suradnji s nadležnim nadzornim tijelima.