



Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) der Gruppe - 2021

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

Povzetek

Merkur - Človeški čudež zavarujemo že od leta 1798.

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

Skupina Merkur si je ob 222. obletnici delovanja zastavila dolgoročno vizijo za prihodnost. Ta vizija opisuje edinstvenost podjetja. Zaposlenim vizija kaže pomen in koristi njihovih dejanj ter tako ustvarja identiteto. Vizija mora navdihovati vse zaposlene v Merkur Versicherung, da si skupaj prizadevajo za uresničitev vizije prihodnosti.

Merkur Versicherung je prva izbira pri zavarovanju človeškega čudeža.

Merkur Versicherung že več kot 220 let zagovarja ta celostni pogled v kombinaciji s trajnostno inovativno močjo.

Objavljene informacije tega poročila o solventnosti in finančnem položaju (*Solvency and Financial Conditions Report* - na kratko: SFCR) skupine Merkur za poslovno leto 2021 predstavljajo vpogled v finančno stanje, tveganja in splošni poslovni razvoj družbe.

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 2021 je konzern Merkur dosegel razmejene premije v skupni višini 651.563 TEUR (2020: 629.835 TEUR). Od tega odpade 640.519 TEUR (2020: 620.270 TEUR) na neposredni posel in 11.045 TEUR (2020: 9.565 TEUR) na posredni posel.

Razmejene zavarovalne škode neposrednih poslov, vključno s spremembo zavarovalniško-tehničnih rezervacij v zdravstvenem in življenjskem zavarovanju, so v poslovnem letu 2021 znašale 566.126 TEUR (2020: 526.878 TEUR).

Rezultat naložb skupine Merkur je na eni strani odvisen od nivoja 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 preglednosti in razumljivosti ter 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 bi morali omogočati fleksibilno uskladitev s spremenjenimi okvirnimi pogoji in stalno izboljševati kakovost teh struktur.

Osrednji elementi sistema upravljanja skupine Merkur so poslovna strategija in strategija upravljanja tveganj, ustreza 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 pošteno, družbeno in tržno usmerjeno ter do podjetja trajnostno politiko nagrajevanja, brez kakršnekoli diskriminacije. Variabilne sestavine plače zavzemajo podrejeno vlogo.

Skupina Merkur zagotavlja, da imajo vse ključne funkcije in osebe, ki podjetje dejansko vodijo, zadostne kvalifikacije, izkušnje in znanje pri opravljanju svojih dejavnosti ter tako izpolnjujejo zahtevane Fit & Proper kriterije.

Zunanje izvajanje dejavnosti (*outsourcing*) skupine Merkur je v skladu z Zakonom o zavarovalništvu VAG (*Versicherungsaufsichtgesetz*). Znotraj skupine Merkur obstajajo pogodbe o zunanjem izvajanju v povezavi s poročanjem, upravljanjem premoženja, IT-jem in notranjo revizijo. Pri upravljanju premoženja se funkciji spremljanja skladnosti in pranja denarja preneseta na zunanje partnerje. Od leta 2019 je podatkovni center Merkur Versicherung AG prenesen na zunanjega izvajalca. Merkur Osiguranje d.d. je z zunanjim izvajalcem storitev sklenilo pogodbo o zunanjem izvajanju v zvezi z dodatno hrambo podatkov o zalogah v letu 2021. Poleg tega je družba Merkur Zavarovalnica d.d. v letu 2021 z zunanjim izvajalcem storitev sklenila pogodbo o zunanjem izvajanju asistenčnih storitev v tujini v povezavi s produktom zdravstvenega zavarovanja.

V **poglavju C** je opisan **profil tveganj** skupine Merkur. Profil tveganj skupine Merkur je sestavljen 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 razmakov glavni dejavnik tveganja zaradi velikega deleža vrednostnih papirjev s fiksnim donosom.. Nadaljni pomemben dejavnik tveganja predstavlja zavarovalno-tehnično tveganje zdravstvenega zavarovanja.

Pandemije COVID-19 je povzročila nastanek znatnega tveganja, ki je vplivalo na poslovanje ter finančni in dohodkovni položaj skupine. Med krizo se je pokazala učinkovitost upravljanja tveganj in izrednih razmer, ki je vključena v sistem upravljanja skupine Merkur z jasnimi smernicami, navodili in odgovornostmi. Za vse relevantne situacije izrednih razmer v lokalnih hčerinskih družbah so bili pripravljene načrti za izredne razmere, ki se stalno pregledujejo. Nadaljni razvoj pandemije natančno spremljajo odgovorni oddelki skupine Merkur. Za zagotavljanje zdravja zaposlenih in tekočega poslovanja na vseh lokacijah podjetja, se skupina Merkur močno opira na delo od doma, jasna navodila obnašanja in higienske standarde kakor tudi na interno antigensko testiranje.

Drugi pomembni dogodki, ki vplivajo na profil tveganja v letu 2022, so prevzem družbe Nürnberger Versicherung Österreich AG in zaostrovanje vojne med Rusijo in Ukrajino. Družba Merkur nenehno spremlja in analizira vojne dogodke. Na poslovanje družb v skupini trenutno ne vplivajo sankcije, ki jih je uvedla Evropska unija. Po potrebi se bodo sprožili takojšnji ukrepi za obvladovanje tveganj in zagotavljanje poslovanja.

V **poglavju D** je predstavljeno **vrednotenje** sredstev, 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 uporablja drugačne pristope v primerjavi z lokalnim vrednotenjem 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 računa 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 564.225 TEUR (2020: 518.730 TEUR). Zahtevani solventnostni kapital znaša za skupino Merkur 347.469 TEUR (2020: 334.543 TEUR). Tako se doseže solventnostni količnik v višini 162,4% (2020: 155,1%). Zahtevani minimalni kapital znaša 105.506 TEUR (2020: 104.031 TEUR) in predstavlja količnik pokritosti minimalnega kapitala v višini 534,5% (2020: 498,3%).

Skupina Merkur izpolnjuje vse zahteve glede regulatornega kritja. Vpliv pomembnih poslovnih transakcij ali drugih dogodkov na solventnost ter finančni položaj posameznih zavarovalnic in skupine Merkur, se analizira in poroča v tesnem sodelovanju z odgovornimi nadzornimi organi.