



## **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.

## Sažetak

### **Merkur die Versicherung – 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, te stoga 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 2017. 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 2017. godini porastao je na 573.083 TEUR (u 2016. godini ona je iznosila 552.269 TEUR). Od toga se 563.343 TEUR (u 2016. godini 543.110 TEUR) odnosi na izravno osiguranje, a 9.741 TEUR (u 2016. godini 9.159 TEUR) na neizravno osiguranje.

Razgraničene isplate izravnih osiguranja, uključujući promjene osigurateljno tehničkih rezervi po zdravstvenim i životnim osiguranjima u poslovnoj 2017. godini iznose 489.482 TEUR (u 2016. godini iznosile su 466.141 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 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. Unutar Merkur grupe usvojena je politika primitaka, pri čemu je varijabilni dio plaće sporedan.

Merkur grupa osigurava da sve osobe koje imaju ključne funkcije i vode poduzeća 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).

Izdvojeni poslovi (Outsourcing) Merkur grupe su u skladu s austrijskim zakonom o nadzoru osiguranja (VAG). Sklopljeni su ugovori o izdvojenim poslovima Merkur Versicherungs AG s Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung. Upravljanje imovinom Merkur Versicherungs AG, dijelovima imovine Merkur Osiguranja d.d. i Merkur Zavarovalnice d.d. nepromijenjeno je i preneseno na METIS Invest

GmbH. METIS Invest GmbH je sa svoje strane izdvojio funkcije usklađenosti i sprječavanja pranja novca na C-Suite GmbH.

U **Poglavlju C** opisan je **profil rizičnosti** Merkur grupe. Rizici kojima je Merkur grupa izložena spadaju u regulatorne kategorije rizika, a to su preuzeti rizik osiguranja, 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. Profil rizičnosti nije se značajno promijenio u odnosu na prethodnu godinu.

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 po fer vrijednosti 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 volatilnost ni prijelazne mjere koje se moraju unaprijed odobriti.

Izračunata vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala i potrebnog minimalnog kapitala najbolje su vrijednosti prema Solventnosti II (Tier 1) i iznose 679.269 TEUR (u 2016. godini 519.175 TEUR). Potrebni solventni kapital za Merkur grupu iznosi 307.628 TEUR (u 2016. godini 277.857 TEUR) što rezultira SCR kvotom od 220,8% (u 2016. godini ona je iznosila 186,8%). Minimalni potrebni kapital iznosi 97.217 TEUR (u 2016. godini 88.387 EUR) i rezultira MCR kvotom od 698,4% (u 2016. godini 587,4%).

Merkur grupa zadovoljava sve regulatorne zahtjeve i ne postoje nikakvi značajni poslovni događaji ili ostali događaji koji bi imali značajan utjecaj na solventnost i financijsko stanje poduzeća.