



## **Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) der Gruppe - 2019**

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

Merkur Wechselseitige  
Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung  
Conrad-von-Hötzendorf-Straße 84  
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 2019. 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 2019. godini porastao je na 610.832 TEUR (u 2018. godini ona je iznosila 582.792 TEUR). Od toga se 601.550 TEUR (u 2018. godini 572.612 TEUR) odnosi na izravno osiguranje, a 9.282 TEUR (u 2018. godini 10.181 TEUR) na neizravno osiguranje.

Razgraničene isplate izravnih osiguranja, uključujući promjene osigurateljno tehničkih rezervi po zdravstvenim i životnim osiguranjima u poslovnoj 2019. godini iznose 533.647 TEUR (u 2018. godini iznosile su 490.629 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. Imenovana je i osoba zadužena za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma.

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).

Izdvajanje poslova unutar Merkur grupe u skladu je sa zahtjevima Zakona o nadzoru osiguranja (VAG). Unutar Merkur grupe postoje sporazumi o izdvajanju poslova izvještavanja, upravljanja imovinom, IT i internom revizijom. U upravljanju imovinom, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija sprječavanja pranja

novca i financiranja terorizma izdvojene su vanjskim partnerima. U 2019. godini računalni centar Merkur Versicherung AG prebačen je na vanjskog pružatelja usluga.

U **Poglavju 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.

Ograničenja u kontekstu pandemije Covid-19, koja su na snazi od sredine ožujka u svim zemljama u kojima djeluje Merkur grupa, s jedne strane dovela su do ograničenja u uobičajenom poslovanju, a s druge strane imaju utjecaj na profil rizika Merkur grupe.

Planovi za izvanredne situacije izrađeni su za sve hitne situacije u lokalnim podružnicama i kontinuirano se pregledavaju. Mjere definirane planovima za izvanredne situacije minimiziraju potencijal za infekciju u tvrtki, štite zaposlenike u skladu s našom filozofijom kao zdravstvenog osiguratelja i omogućuju održavanje osnovnih procesa. Procesi definirani planovima za izvanredne situacije pokazali su se učinkoviti tijekom ove izvanredne situacije.

Uz gore navedene mjere, kontinuirano se provjerava utjecaj na profil rizika Merkur grupe. Pod utjecajem trenutne situacije provedene su analize dostatnosti zahtjeva za regulatornim pokrićem i utjecaja previranja na tržištu kapitala na portfelj imovine i obveza i na vlastita sredstva Merkur grupe. Kretanje na financijskim tržištima i moguće posljedice za Merkur grupu kontinuirano se prate kako bi se mogle poduzeti potrebne kratkoročne mjere koje bi osigurale ispunjenje svih obveza u slučaju promjena.

U **Poglavju 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 **Poglavju 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 619.201 TEUR (u 2018. godini 549.181 TEUR). Potrebni solventni kapital za Merkur grupu iznosi 285.463 TEUR (u 2018. godini 282.650 TEUR) što rezultira SCR kvotom od 216,9% (u 2018. godini ona je iznosila 194,3%). Minimalni potrebni kapital iznosi 92.451 TEUR (u 2018. godini 88.085 EUR) i rezultira MCR kvotom od 669,4% (u 2018. godini 623,1%).

Merkur grupa udovoljava svim regulatornim zahtjevima za pokriće. Utjecaj pandemije Covid-19 na solventnost i financijsku situaciju pojedinih osiguravajućih društava i Merkur grupe analizira se i izvještava u uskoj suradnji s nadležnim nadzornim tijelima.