



## **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.

# 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 2019 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 2019 je konzern Merkur dosegel razmejene premije v skupni višini 610.832 TEUR (2018: 582.792 TEUR). Od tega odpade 601.550 TEUR (2018: 572.612 TEUR) na neposredni posel in 9.282 TEUR (2018: 10.181 TEUR) na posredni posel.

Razmejene zavarovalne dajatve neposrednih poslov, vključno s spremembo zavarovalniško-tehničnih rezervacij v zdravstvenem in življenjskem zavarovanju v poslovnem letu 2019 so znašale 533.647 TEUR (2018: 490.629 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, ustrezna 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*).

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. V letu 2019 je bil računski center Merkur zavarovalnice prenesen na zunanjega izvajalca.

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.

Omejitve v okviru pandemije Covid-19, ki so bile vzpostavljene sredi marca v vseh državah v katerih deluje Merkur skupina, so na eni strani privedle do omejitev rednega poslovanja, po drugi strani pa so vplivale na profil tveganja skupine Merkur.

Za vse relevantne situacije izrednih razmer v lokalnih hčerinskih družbah so bili pripravljene načrti za izredne razmere, ki se stalno pregledujejo. Ukrepi, definirani v načrtih za izredne razmere, so bili sprejeti za minimiranje možnosti okužbe znotraj podjetja, kot zaščita naših zaposlenih v skladu z našo filozofijo zdravstvene zavarovalnice ter za vzdrževanje naših temeljnih procesov. Učinkovitost procesov definiranih v načrtih izrednih razmer se je pokazala v tej izredni situaciji.

Poleg zgoraj omenjenih ukrepov se nenehno preverja tudi obseg posledic na profil tveganja skupine Merkur. Pod vplivom trenutnih razmer so bile izvedene analize zmožnosti regulatornega kritja ter vpliva padcev na kapitalnem trgu tako na strani sredstev kakor tudi obveznosti oziroma na lastna sredstva skupine Merkur. Razvoj na finančnih trgih ter možne posledice za skupino Merkur so predmet stalnega spremljanja, da bi lahko v primeru sprememb sprejeli potrebne kratkoročne ukrepe za zagotovitev izpolnitev vseh zahtev,

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 619.201 TEUR (2018: 549.181 TEUR). Zahtevani solventnostni kapital znaša za skupino Merkur 285.463 TEUR (2018: 282.650 TEUR). Tako se doseže solventnostni količnik v višini 216,9% (2018: 194,3%). Zahtevani minimalni kapital znaša 92.451 TEUR (2018: 88.085 TEUR) in predstavlja količnik pokritosti minimalnega kapitala v višini 669,4% (2018: 623,1%).

Skupina Merkur izpolnjuje vse zahteve regulatorne pokritosti. Vpliv pandemije Covid-19 na solventnost in finančni položaj posameznih zavarovalnic in skupine Merkur se analizira in poroča v tesnem sodelovanju s pristojnimi regulativnimi organi.