

VERÄNDERUNG GESTALTEN.



SFCR

Bericht über die Solvabilität und Finanzlage per 31.12.2017

Zusammenfassung

Резюме

Sažetak

Περίληψη

Összefoglalás

Rezumat

Povzetek

Özet

Zusammenfassung

Die GRAWE Group ist ein unabhängiger österreichischer Konzern, der Versicherungen, Immobilien und Finanzdienstleistungen unter einem Dach vereint. Derzeit beschäftigen wir rund 4.600 Mitarbeiter in 13 zentral- und osteuropäischen Ländern und bringen damit viele unterschiedliche Kompetenzen, Sprachen und Kulturen zusammen. Trotz der vielen Unterschiede haben wir aber auch Vieles gemeinsam – vor allem unsere Werte. Auch wenn sich unsere Umwelt kontinuierlich verändert, halten wir seit vielen Jahrzehnten daran fest – und der Erfolg der vergangenen Jahre bestärkt uns darin. Als verantwortungsbewusster Konzern mit 190-jähriger Tradition gilt für die GRAWE Group der Leitspruch: „Die Versicherung auf Ihrer Seite.“

Der nachfolgende Bericht gibt einen Einblick in die Solvabilität und Finanzlage der GRAWE Group. Dabei wird auf die Geschäftstätigkeit und das Geschäftsergebnis, basierend auf dem nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches sowie den sondergesetzlichen Bestimmungen für Versicherungsgesellschaften aufgestellten Konzernabschluss, das Governance-System, das Risikoprofil sowie auf die Bewertung für Solvabilitätszwecke, insbesondere die wesentlichen Unterschiede zur Bewertung im Konzernabschluss gemäß UGB/VAG, und das Kapitalmanagement der Gruppe eingegangen.

Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis

In der Versicherungsgruppe werden die Geschäftsfelder der Schaden- und Unfall-, der Lebens- sowie in geringem Umfang der Krankenversicherung betrieben. Die Kernkompetenzen liegen dabei in der Gebäude- und Inhaltsversicherung, der KFZ-Versicherung, der Lebensversicherung und der Unfallversicherung. Neben den Versicherungs- und Immobilientochtergesellschaften nimmt auch die GRAWE Bankengruppe im Finanzdienstleistungsbereich des Konzerns eine wichtige Stellung ein.

Die Kundenzielgruppe umfasst grundsätzlich alle Bevölkerungs- und Wirtschaftsgruppen, im Besonderen Privatkunden, Landwirte und Freiberufler sowie Klein- und Mittelbetriebe. Im Geschäftsjahr 2017 konnten im Konzernabschluss nach UGB/VAG verrechnete Prämien der Gesamtrechnung von insgesamt TEUR 847.508 (VJ: TEUR 813.844) erzielt werden, das entspricht einer Steigerung von 4,1 %. Den verrechneten Prämien der Gesamtrechnung stehen Aufwendungen für Versicherungsfälle der Gesamtrechnung in Höhe von TEUR 611.646 (VJ: TEUR 575.643) gegenüber. Im Geschäftsjahr konnte im Konzernabschluss nach UGB/VAG ein versicherungstechnisches Ergebnis in Höhe von TEUR 44.311 (VJ: TEUR 59.483) erzielt werden. Im Bereich der Veranlagungsstrategie wird – unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften – vor allem auf Sicherheit und langfristigen Erfolg und Ertrag Wert gelegt. Das Ergebnis aus der Kapitalveranlagung gemäß Konzernabschluss nach UGB/VAG beträgt TEUR 163.232 (VJ: TEUR 202.750).

Governance-System

Das Aufsichtsregime Solvency II trat am 01.01.2016 in Kraft und behandelt beinahe alle Bereiche des Versicherungsaufsichtsrechts. Es dient der angemessenen Harmonisierung der Versicherungsaufsicht in Europa und basiert auf einem Drei-Säulen-Modell. Die erste Säule umfasst die quantitative Darstellung der Risikolage von Versicherungsunternehmen und die daraus resultierenden Anforderungen an die Kapitalausstattung. Die zweite Säule enthält die Anforderungen an das Governance-System und die dritte Säule hat im Sinne der Markttransparenz Offenlegungs- und Berichtspflichten zum Gegenstand. Das Gruppen-Governance-System stellt das Steuerungs- und Kontrollsystem auf Ebene der GRAWE Group dar.

Die Organisation, die Aufgaben und Befugnisse der vier Gruppen-Governance-Funktionen (Konzern-Risikomanagement-Funktion, Gruppen-Compliance-Funktion, Konzernrevision und versicherungsmathematische Funktion auf Gruppenebene) sind in unternehmensinternen Leitlinien festgelegt. Darüber hinaus gewährleistet das Governance-System die Einhaltung der Vergütungs- und Outsourcing-Regelungen sowie die Einhaltung der Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit von Mitgliedern des Vorstandes, des Aufsichtsrates und von Inhabern von anderen Schlüsselfunktionen. Im Rahmen des Risikomanagement-Systems wird zumindest jährlich eine unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung („Own Risk and Solvency Assessment“, kurz „ORSA“) durchgeführt, um die tatsächliche Risikosituation und Solvabilitätslage der GRAWE Group zu ermitteln. Einen wesentlichen Bestandteil des Governance-Systems bildet das interne Kontrollsystem, das die bestehenden internen Kontrollen umfasst und regelmäßig von der Internen Revision auf seine Wirksamkeit überprüft wird.

Die wesentlichen Änderungen in Bezug auf das Gruppen-Governance-System im Berichtszeitraum bestanden zum einen in der Änderung der Zusammensetzung des Vorstandes der GRAWE-Vermögensverwaltung sowie des Vorstandes und des Aufsichtsrates der Grazer Wechselseitige Versicherung AG, zum anderen in der bescheidmäßigen Feststellung der FMA, dass die GRAWE Group mit 30.12.2017 nicht mehr als Finanzkonglomerat anzusehen ist.

Risikoprofil

Unter Solvency II richtet sich das Eigenmittelerfordernis der Gruppe nach deren tatsächlichem Risikoprofil (vgl. Ausführungen in Kapitel C.). Je höher die Risiken, denen eine Gruppe ausgesetzt ist, desto höher ist die Solvenzkapitalanforderung (SCR), die die Gruppe mit anrechenbaren Eigenmitteln zu bedecken hat.

Das Risikoprofil der GRAWE Group ändert sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich. Die bedeutendsten Risikopositionen in der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung („Solvency Capital Requirement“, kurz SCR) nach dem Solvency II-Standardmodell sind wie im Vorjahr das Marktrisiko und das versicherungstechnische Risiko Nicht-Leben, gefolgt vom versicherungstechnischen Risiko Leben. Der für die GRAWE Group im Rahmen des ORSA-Prozesses ermittelte unternehmensinterne Gesamtsolvabilitätsbedarf liegt deutlich unter der gesetzlichen Solvenzkapitalanforderung bei Anwendung des Standardmodells. Die hervorragende Eigenmittelausstattung macht es der GRAWE Group möglich, auch in Zukunft ein starker und verlässlicher Partner auf Ihrer Seite zu sein.

Bewertung für Solvabilitätszwecke

Die Bestimmung der anrechenbaren Eigenmittel der Gruppe erfolgt auf Basis der konsolidierten Solvenzbilanz als Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten. In der konsolidierten Solvenzbilanz werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu Marktwerten angesetzt. Damit ergibt sich eine vom Konzernabschluss gemäß UGB/VAG abweichende Bewertung.

Die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen erfolgt in der GRAWE Group nach einheitlichen Grundlagen und Methoden entsprechend den Vorgaben der delegierten Verordnung. Alle Modellannahmen werden sorgfältig und unter Beachtung des Fair-Value-Prinzips getroffen, um eine marktkonsistente Bewertung zu gewährleisten. Die Unterschiede zwischen den versicherungstechnischen Rückstellungen im Konzernabschluss gemäß UGB/VAG und den Best Estimates in der konsolidierten ökonomischen Bilanz ergeben sich durch die unterschiedlichen Betrachtungsweisen und Berechnungsmethoden. Aufgrund des ausreichend hohen Solvabilitätsgrades der GRAWE Group wurden weder eine LTG-Maßnahme noch eine Volatilitätsanpassung oder ein risikofreier Übergangszinssatz in Anspruch genommen.

Die Höhe der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Solvenzbilanz hat sich im Vergleich zum Vorjahr um etwa 17 Prozent erhöht. Ursache dafür sind Veränderungen in den Annahmen und Methoden vor allem im Bereich Nicht-Leben. Es wurde in den betreffenden Gesellschaften die Rückstellung für die erfolgsunabhängige Prämienrückerstattung in die Berechnung der Prämienrückstellung einbezogen und es wurden auch Annahmen bezüglich der zum Stichtag abgeschlossenen Versicherungsverträge mit Beginn des Versicherungsschutzes nach dem Stichtag ergänzt. Im Bereich Leben wurde das Kalkulationsprogramm SePP bezüglich der Programminhalte, der Assetaufbereitung und der Inputdaten weiterentwickelt und für die gesamte GRAWE Group angewendet. Die Schadenrückstellungen wurden in den einzelnen Gesellschaften mit Hilfe von Sensitivitätsanalysen sorgfältig überprüft und hinsichtlich der Höhe der versicherungstechnischen Rückstellungen jedenfalls als angemessen erachtet.

Die Berechnung der latenten Steuern für versicherungstechnische Rückstellungen der Lebensversicherung wurde adaptiert. Der in den Eigenmitteln ausgewiesene Überschussfonds wird ab dem Stichtag 31.12.2017 bei der Berechnung der latenten Steuern auf Ebene des Solounternehmens nicht mehr berücksichtigt. Darüber hinaus gab es keine Änderungen von Ansatz und Bewertungsbasis oder Änderungen von Schätzungen betreffend die Vermögensgegenstände in der konsolidierten ökonomischen Bilanz während der Berichtsperiode.

Kapitalmanagement

Unter Solvency II richtet sich das Eigenmittelerfordernis einer Versicherungsgruppe nach dessen tatsächlichem Risikoprofil (vgl. Ausführungen in Kapitel C.). Je höher die Risiken, denen eine Versicherungsgruppe ausgesetzt ist, desto höher ist die Solvenzkapitalanforderung (SCR) bzw. die Mindestkapitalanforderung (MCR), die auf Gruppenebene mit anrechenbaren Eigenmitteln zu bedecken sind.

Die GRAWE Group hält gemäß Art. 93 Abs. 1 lit. a RRL (§ 172 Abs. 1 VAG 2016) und Art. 69 bis Art. 71 DVO fast ausschliesslich Eigenmittel bester Bonität (Tier 1). Diese Eigenmittel in Höhe von TEUR 2.815.469 (VJ: TEUR 2.664.576) sind in unbegrenzter Höhe zur Bedeckung des SCR und MCR anrechenbar.

Das SCR der GRAWE Group betrug zum Berichtsstichtag per 31.12.2017 TEUR 1.066.742 (VJ: TEUR 985.363). Die SCR-Quote, das ist die Gegenüberstellung der anrechenbaren Eigenmittel zur Solvenzkapitalanforderung der Gruppe basierend auf den Berechnungen der Standardformel, einschließlich Eigenmitteln aus anderen Finanzbranchen, beträgt zum Stichtag 31.12.2017 263,9 % (VJ: 270,4 %).

Das MCR stellt das Mindestausmaß an Kapital dar, das eine Versicherungsgruppe zu jedem Zeitpunkt halten muss, um seine Geschäftstätigkeit weiter ausüben zu können. Das konsolidierte MCR der GRAWE Group betrug zum Berichtsstichtag TEUR 364.586 (VJ: TEUR 337.469). Das Verhältnis der anrechenbaren Eigenmittel zum MCR per 31. Dezember 2017 belief sich auf 584,1 % (VJ: 596,2 %)

Die wesentlichen Risikopositionen der SCR-Berechnung sind das Marktrisiko sowie das versicherungstechnische Risiko Nicht-Leben, gefolgt vom versicherungstechnischen Risiko Leben. Der für die GRAWE Group im Rahmen des ORSA-Prozesses ermittelte unternehmensinterne Gesamtsolvabilitätsbedarf (OSN) liegt deutlich unter der gesetzlichen Solvenzkapitalanforderung bei Anwendung des Standardmodells.

Der vorliegende Bericht wurde mit dem Beschluss des Vorstandes vom 29. Mai 2018 zur Veröffentlichung freigegeben.

Erklärung des Vorstandes

Der vorliegende Bericht über die Solvabilität und Finanzlage der GRAWE Group zum Stichtag 31. Dezember 2017 wurde nach bestem Wissen und in Einklang mit den Vorschriften des Versicherungsaufsichtsgesetzes und den entsprechenden direkt anwendbaren Regularien auf europäischer Ebene aufgestellt, von der Wirtschaftsprüfungskanzlei KPMG Austria GmbH im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Prüfung geprüft und gemäß § 264 Abs. 1 VAG 2016 mit einer positiven Zusicherung versehen.

Der Bericht über die Solvabilität und Finanzlage beschreibt den Geschäftsverlauf, das Governance-System, das Risikoprofil, die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Solvenzbilanz sowie die Eigenmittel der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Solvency II und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Solvabilitäts-, Finanz- und Ertragslage der GRAWE Group.

Der vorliegende Bericht wurde mit dem Beschluss des Vorstandes vom 29. Mai 2018 zur Veröffentlichung freigegeben.

Graz, am 29. Mai 2018

Der Vorstand

Dr. Othmar Ederer e.h.

Dr. Günther Puchtler e.h.

KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e.h.

Резюме - Bulgarisch

ГРАВЕ Груп е независим австрийски концерн, който съчетава под един покрив дейности по застраховане, управление на недвижима собственост и финансови услуги. Към момента заетите лица в концерна са около 4 600 от 13 централно- и източноевропейски държави, които обединяват множество различни компетентности, езици и култури. Въпреки многото различия, ние споделяме общи ценности - преди всичко нашата стойност. Дори и при непрекъснато изменящата се околна среда, от десетилетия се опсланяме на нашите ценности, а успехът от изминалите години затвърждава нашата убеденост. Като отговорен концерн със 190-годишни традиции, ГРАВЕ Груп се ръководи от своето мото "Застраховането на Ваша страна."

Настоящият отчет съдържа представяне на платежоспособността и финансовото състояние на ГРАВЕ Груп. За тази цел са разгледани дейността и резултатите, базирани на годишните финансови отчети, съставени в съответствие с разпоредбите на австрийския Търговски кодекс и специалните законови разпоредби за застрахователните дружества, системата на управление, рисковият профил, както и оценката за целите на платежоспособността и по-специално съществените разлики спрямо оценката във финансовите отчети на концерна съгласно австрийския Търговски кодекс (UGB) и австрийския Закон за надзора върху застрахователната дейност (VAG), и управлението на капитала на Групата.

Търговска дейност и резултати от дейността

В рамките на застрахователната група се осъществяват дейности от областите на общото застраховане, животозастраховане, както и в ограничен обем здравно застраховане. Основните ни области на компетентност са застраховането на сгради и имущество, автомобилно застраховане, животозастраховане и застраховки "Злополука". Наред със застрахователните дружества и компаниите, занимаващи се с управление на имоти, важно място сред предлаганите от концерна финансови услуги заема и банковата група на ГРАВЕ.

Целевата клиентска група обхваща принципно всички групи от населението и икономически групи, по-специално частни клиенти, земеделски производители и представители на свободните професии, както и малки и средни предприятия. За стопанската 2017 година във финансовия отчет на концерна в съответствие с UGB/VAG са отразени начислени премии в общ размер от TEUR 847.508 (2016: TEUR 813.844), което отговаря на ръст от 4,1 %. На отчетените начислени премии противостоят общи разходи за застрахователни плащания, възлизащи на TEUR 611.646 (2016: TEUR 575.643). През отчетната година успяхме да постигнем застрахователно-технически резултат в размер на TEUR 44.311 (2016: TEUR 59.483), представен във финансовия отчет на концерна по UGB/VAG. По отношение на инвестиционната стратегия - при спазване на действащите законови предписания - се акцентира преди всичко върху сигурността и дългосрочния успех и възвръщаемост. Резултатът от инвестирането на капитала съгласно финансовия отчет на концерна по UGB/VAG възлиза на TEUR 163.232 (2016: TEUR 202.750).

Система на управление

Надзорният режим Платежоспособност II е в сила от 01.01.2016г. и обхваща почти всички дялове на застрахователното административно право. Режимът има за цел подходящото хармонизиране на застрахователния надзор в Европа и се базира на тристълбов модел. Първият стълб включва количествено представяне на рисковия профил на застрахователните предприятия и произтичащите от него изисквания спрямо капиталовата обезпеченост. Вторият стълб съдържа изисквания към системата на управление, а третият стълб има за предмет задължения за оповестяване и докладване за целите на гарантирането на прозрачност на пазара. Системата на управление на Групата представя системата на управление и контрол на нивото на ГРАВЕ Груп.

Организацията, задълженията и правомощията на четирите групови функции на управление (функция за управление на риска на концерна, функция за съответствие на Групата, вътрешен одит на концерна и актюерска функция на групово ниво) са регламентирани във вътрешни писмени политики. Системата на управление също така гарантира съблюдаването на разпоредбите относно възнагражденията и възлагането на външни изпълнители (outsourcing), както и спазването на изискванията спрямо професионалната квалификация и надеждността на членовете на органите за управление и контрол и на титулярите на останалите ключови функции. В рамките на системата за управление на риска най-малко веднъж годишно се провежда собствена за предприятието оценка на рисковете и платежоспособността („Own Risk and Solvency Assessment“, накратко „ORSA“) с цел определяне на действителната рискова ситуация и платежоспособност на ГРАВЕ Груп. Съществена съставна част от системата на управление е и системата за вътрешен контрол, която обхваща заложените вътрешни контроли и подлежи на редовни проверки по отношение на своята ефективност от страна на функцията за вътрешен одит.

Съществените изменения във връзка със системата на управление през отчетния период се състоят, от една страна, в промяна на персоналия състав на Управителния съвет на ГРАВЕ Фермогенсфервалтунг, както и на Управителния и Надзорния съвет на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ, и, от друга страна, въз основа на официално становище на австрийския орган за надзор върху финансовите пазари (FMA), считано от 30.12.2017г. ГРАВЕ Груп вече не се определя като финансов конгломерат.

Рисков профил

В съответствие с Директивата Платежоспособност II, необходимостта от собствени средства на Групата се определя от нейния действителен рисков профил (вж. разясненията в раздел С.). Колкото по-високи са рисковете, на които е изложена една група, толкова по-високо е капиталовото изискване за платежоспособност (КИП), което групата трябва да покрие с разполагаемите собствени средства.

В сравнение с предходната отчетна година не е налице съществена промяна на рисковия профил на ГРАВЕ Груп. Основните рискови позиции при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност („Solvency Capital Requirement“, накратко SCR или КИП) по стандартната формула на режима Платежоспособност II, както и през предходния период, са пазарният риск и подписваческият риск в общото застраховане, следвани от подписваческия риск в животозастраховането. Определената в рамките на процеса на СОРП вътрешна обща капиталова необходимост за ГРАВЕ Груп е значително под законовото капиталово изискване за платежоспособност, изчислено при използване на стандартния модел. Отличната обезпеченост със собствени средства позволява на ГРАВЕ Груп и в бъдеще да продължи да бъде силен и благонадежден партньор на Ваша страна.

Оценка за целите на платежоспособността

Определянето на разполагаемите собствени средства става на базата на консолидирания баланс за целите на платежоспособността като превишение на активите над задълженията. В консолидирания баланс за целите на платежоспособността активите и пасивите са посочени по пазарни стойности. Поради тази причина се получава отклоняваща се спрямо годишните финансови отчети на концерна по UGB/VAG оценка.

Калкулирането на техническите резерви в ГРАВЕ Груп се осъществява съгласно единни основи и методи в съответствие с предписанията на Делегирания регламент. Всички допускания в рамките на модела са направени надлежно и при спазване на принципа на справедливата стойност, за да се гарантира съобразена с пазара оценка. Разликите между техническите резерви във финансовите отчети на концерна по UGB/VAG и най-добрата прогнозна оценка в консолидирания баланс за целите на платежоспособността произтичат от различните подходи и методи на изчисляване. С оглед на достатъчно високото ниво на платежоспособност на ГРАВЕ Груп, не се предвижда прилагането на дългосрочни гаранционни мерки, корекция за променливост или преходна мярка за безрисковите лихвени проценти.

Размерът на техническите резерви в баланса за целите на платежоспособността отбелязва ръст от 17 % в сравнение с предходната година. Това повишение произтича от промени при допусканията и методите преди всичко в областта на общото застраховане. В съответните дружества резервите за премийни отстъпки, необвързани с резултата, са включени в калкулирането на премийните резерви и са добавени допусканията относно сключените към отчетната дата застрахователни договори с начало на застрахователната защита след отчетната дата. В областта на животозастраховането изчислителната програма SePP е усъвършенствана по отношение на програмното съдържание, третирането на активите и входящите данни, и е имплементирана за цялата ГРАВЕ Груп. Резервите за предстоящи плащания в отделните дружества са надлежно проверени посредством проведени анализи на чувствителността и във всички случаи са оценени като адекватни по отношение на размера на техническите резерви.

Извършена е адаптация на изчисляването на отсрочените данъци за техническите резерви в животозастраховането. Считано от 31.12.2017г., представените в рамките на собствените средства излишъци не се вземат предвид при изчисляването на отсрочените данъци на ниво индивидуално предприятие. С изключение на посоченото, през отчетния период няма промени във връзка с подхода и базата за оценяване или изменения на оценките, отнасящи се до активите в консолидирания баланс за целите на платежоспособността.

Управление на капитала

В съответствие с Директивата Платежоспособност II, необходимостта от собствени средства на Групата се определя от нейния действителен рисков профил (вж. разясненията в раздел С.). Колкото по-високи са рисковете, на които е изложена една група, толкова по-високо е капиталовото изискване за платежоспособност (КИП), което групата трябва да покрие с разполагаемите собствени средства

В съответствие с чл. 93, абз. 1, б. а) от Рамковата директива Платежоспособност II (§ 172, абз. 1 VAG 2016) и чл. 69 до 71 от ДР, ГРАВЕ Груп притежава почти изключително собствени средства с най-добро качество (ред 1). Тези собствени средства в размер на TEUR 2.815.469 (2016: TEUR 2.664.576) могат да бъдат използвани неограничено за покриване на КИП и МКИ.

Към 31.12.2017г. капиталовото изискване за платежоспособност на ГРАВЕ Груп възлиза на TEUR 1.066.742 (2016: TEUR 985.363). Коефициентът на платежоспособност, който представлява съотношението между разполагаемите собствени средства и капиталовото изискване за платежоспособност на Групата на базата на изчисленията по стандартната формула, включително собствените средства от други финансови браншове, към 31.12.2017г. възлиза на 263,9 % (2016: 270,4 %).

Минималното капиталово изискване (МКИ) представлява минималния размер на капитала, с който застрахователната група трябва да разполага във всеки един момент, за да може да продължи да осъществява своята търговска дейност. Консолидираното МКИ на ГРАВЕ Груп към отчетната дата възлиза на TEUR 364.586 (2016: TEUR 337.469). Съотношението на разполагаемите собствени средства спрямо МКИ към 31.12.2017г. е в размер на 584,1 % (2016: 596,2 %)

Основните рискови позиции при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност са пазарният риск и подписваческият риск в общото застраховане, следвани от подписваческия риск в животозастраховането. Определената в рамките на процеса на СОРП вътрешна обща капиталова необходимост за ГРАВЕ Груп е значително под законовото капиталово изискване за платежоспособност, изчислено при използване на стандартния модел.

Настоящият отчет е утвърден за оповестяване с решение на УС от 29. май 2018г.

Декларация на УС

Настоящият отчет за платежоспособността и финансовото състояние на ГРАВЕ Груп към отчетната дата 31.12.2017г. е изготвен добросъвестно въз основа на цялата разполагаема информация и в съответствие с предписанията на Закона за надзор върху застрахователната дейност и съответните директно приложими разпоредби на европейско ниво, проверен е от специализираното одиторско предприятие KPMG Austria GmbH и валидиран с положително становище в съответствие с § 264, абз. 1 VAG 2016.

Отчетът за платежоспособността и финансовото състояние описва търговската дейност, системата на управление, рисковия профил, активите и пасивите по баланса за целите на платежоспособността, както и собствените средства на компанията в съответствие с разпоредбите на режима Платежоспособност II, и създава възможно най-реалистична представа относно платежоспособността, финансовото състояние и резултатите от дейността на ГРАВЕ Груп.

Настоящият отчет е утвърден за оповестяване с решение на УС от 29. май 2018г.

Грац, 29. май 2018г.

Управителен съвет

Dr. Othmar Ederer (собственооръчен подпис)

Dr. Günther Puchtlер (собственооръчен подпис)

KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf (собственооръчен подпис)

Sažetak – Kroatisch

Grupa GRAWE je koncern sa sjedištem u Republici Austriji koji okuplja društva osiguravateljne djelatnosti, djelatnosti građenja i upravljanja nekretninama te pružanja financijskih usluga. Koncern zapošljava više od 4.600 radnika u 13 zemalja srednje i istočne Europe i povezuje ljude različitih kompetencija, jezika i kultura. Unatoč mnogim različitostima imamo i mnogo toga zajedničkoga, a to su ponajprije naše korporativne vrijednosti. Njih kontinuirano slijedimo već desetljećima unatoč tome što se naše okruženje neprestano mijenja, a uspjeh u poslovanju proteklih godina u tome nas dodatno osnažuje. Kao odgovoran koncern s tradicijom dugom 190 godina za Grupu GRAWE vrijedi geslo: „Osiguranje na Vašoj strani.“

Ovaj izvještaj pruža uvid u solventnost i financijsko stanje Grupe GRAWE. On sadrži informacije o poslovanju i rezultatima na temelju godišnjih financijskih izvještaja koncerna sastavljenih prema odredbama Trgovačkog zakonika i odredbama posebnih zakona za društva za osiguranje, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti i vrednovanju za potrebe solventnosti, kao i značajnim razlikama u odnosu na vrednovanje u financijskim izvještajima koncerna prema odredbama UGB1/MAG2-a, te upravljanju kapitalom Grupe.

Poslovanje i rezultati

Društva Grupe u sektoru osiguranja obavljaju poslove životnih i neživotnih osiguranja te u malom opsegu zdravstvenih osiguranja, a njihove ključne kompetencije su osiguranje građevinskih objekata i inventara, osiguranje vozila, životno osiguranje i osiguranje od posljedica nezgode. Osim društava za osiguranje i društava iz nekretninskog sektora važno mjesto u koncernu u sektoru pružanja financijskih usluga zauzima Grupa banaka GRAWE-a.

Ciljna skupina korisnika obuhvaća u pravilu sve skupine stanovništva i gospodarskih djelatnosti, osobito poljoprivrednike i slobodna zanimanja te malo i srednje poduzetništvo. Zaračunata premija životnih i neživotnih osiguranja ostvarena u poslovnoj godini 2017. prema Godišnjim financijskim izvještajima koncerna sastavljenima u skladu s UGB-om/MAG-om iznosi ukupno 847.508 tisuće eura (2016.: 813.844 tisuće eura) što je povećanje od 4,1 %, dok izdaci za osigurane slučajeve obiju skupina osiguranja iznose 611.646 tisuća eura (2016.: 575.643 tisuća eura). Prema Godišnjim financijskim izvještajima koncerna sastavljenima u skladu s UGB-om/MAG-om ostvaren je tehnički rezultat od 44.311 tisuća eura (2016: 59.483 tisuća). U području strategije ulaganja veliko značenje pridaje se sigurnosti i dugoročnom uspjehu i prinosu od ulaganja uz pridržavanje važećih zakonskih propisa. Rezultat ulaganja kapitala prema Godišnjim financijskim izvještajima koncerna sastavljenima prema UGB-u/MAG-u iznosi 163.232 tisuće eura (2016: 202.750 tisuće eura).

Sustav upravljanja

Zakonodavni i regulatorni okvir Solventnost II stupio je na snagu 1. siječnja 2016. i on obuhvaća gotovo sve segmente iz prava nadzora nad društvima za osiguranje. Njegov cilj je usklađenost sustava nadzora nad društvima za osiguranje u zemljama Europske unije, a temelji se na modelu triju stupova. Prvi stup obuhvaća kvantitativni prikaz izloženosti riziku društva za osiguranje i kapitalni zahtjev koji iz toga proizlazi. Drugi stup sadrži zahtjeve u pogledu sustava upravljanja, a treći stup utvrđuje obveze izvješćivanja i javnog objavljivanja u cilju transparentnosti tržišta. Sustav upravljanja Grupe predstavlja upravljački i kontrolni sustav na razini Grupe GRAWE.

Organizacija, zadaće i ovlasti četiriju funkcija upravljanja na razini Grupe (funkcija upravljanja rizicima koncerna, funkcija praćenja usklađenosti Grupe, funkcija interne revizije koncerna i aktuarska funkcija Grupe) utvrđene su internim aktima. Sustav upravljanja osim toga osigurava usklađenost s politikama primitaka i izdvajanja poslova kao i usklađenost sa zahtjevima u pogledu stručnosti i primjerenosti članova Uprave, Nadzornog odbora i nositelja drugih ključnih funkcija. U okviru sustava upravljanja rizicima provodi se najmanje jednom godišnje interna procjena rizika i solventnosti (engl. „own risk and solvency assessment“, skraćeno „ORSA“) kako bi se utvrdila stvarna izloženost rizicima i solventnost Grupe GRAWE. Važan sastavni dio sustava upravljanja čini sustav internih kontrola koji uključuje postojeće interne kontrole i čiji učinkovitost redovito provjerava Interna revizija.

Bitne promjene u odnosu na sustav upravljanja Grupe u izvještajnom razdoblju sastojale su se s jedne strane u promjeni sastava Uprave društva za upravljanje imovinom GRAWE-Vermögensverwaltung te Uprave i Nadzornog odbora društva Grazer Wechelseitige Versicherung AG, a s druge strane u službenom zaključku nadzornog tijela FMA prema kojem se Grupa GRAWE od 30. prosinca 2017. više ne smatra financijskim konglomeratom.

¹ Unternehmensgesetzbuch, Trgovački zakonik

² Versicherungsaufsichtsgesetz, Zakon o nadzoru na društvima za osiguranje

Profil rizičnosti

Prema odredbama Solventnosti II iznos potrebnih vlastitih sredstava Grupe određuje se prema stvarnom profilu rizičnosti (usp. poglavlje C.). Što su rizici kojima je Grupa izložena veći, viši je i kapitalni zahtjev glede solventnosti (SCR) za čije pokrivanje Grupa mora osigurati prihvatljiva vlastita sredstva.

Profil rizičnosti Grupe GRAWE nije imao bitnih promjena u odnosu na prethodnu godinu. Najznačajnije izloženosti riziku u izračunu kapitalnog zahtjeva glede solventnosti (engl. „solvency capital requirement“, skraćeno SCR) uporabom standardne formule su kao i u prethodnoj godini tržišni rizik i preuzeti rizik neživotnih osiguranja, a nakon njih slijedi preuzeti rizik životnih osiguranja. Ukupni kapitalni zahtjev glede solventnosti za Grupu GRAWE izračunat uporabom internog modela u okviru procesa ORSA znatno je niži od zakonom propisanog kapitalnog zahtjeva glede solventnosti izračunatog uporabom standardne formule. Visoka razina vlastitog kapitala omogućuje Grupi GRAWE da i u budućnosti bude snažan i pouzdan partner na Vašoj strani.

Vrednovanje za potrebe solventnosti

Određivanje prihvatljivih vlastitih sredstava Grupe vrši se na osnovi konsolidirane bilance prema načelima Solventnosti II kao višak imovine nad obvezama. U konsolidiranoj bilanci prema načelima Solventnosti II imovina i obveze računaju se po tržišnim vrijednostima, što dovodi do odstupanja u vrednovanju u odnosu na Godišnje financijske izvještaje koncerna sastavljene prema UGB-u/VAG-u.

Izračun tehničkih pričuva u Grupi GRAWE provodi se uporabom jedinstvenih osnova i metoda u skladu s odredbama Delegirane uredbe. Sve pretpostavke donose se pažljivo i poštujući načelo fer vrijednosti kako bi se osiguralo vrednovanje koje je dosljedno informacijama s tržišta. Razlike između tehničkih pričuva u Godišnjim financijskim izvještajima koncerna prema UGB-u/VAG-u i najbolje procjene u konsolidiranoj ekonomskoj bilanci proizlaze iz različitih načina promatranja i metoda izračuna. S obzirom na dovoljno visok stupanj solventnosti Grupe GRAWE nisu korištene mjere dugoročnih garancija (LTG), ni prilagodba za volatilnost ni prijelazne mjere vezane za bezrizične kamatne stope.

Iznos tehničkih pričuva u bilanci prema načelima Solventnosti II povećao se u odnosu na prethodnu godinu za oko 17 posto. To proizlazi iz promjena u pretpostavkama i metodama prije svega u segmentu neživotnih osiguranja. U društvima Grupe je u izračun premijske pričuve uključena pričuva za povrat premija neovisno o rezultatu i dopunjene su pretpostavke vezano za sklopljene ugovore na obračunski dan s početkom osiguranja poslije obračunskog dana. U segmentu životnih osiguranja unaprijeđen je program za kalkulacije SePP u pogledu programskih sadržaja, pripreme podataka o imovini i ulaznih podataka i kao takav primjenjuje se na razini cijele Grupe GRAWE. Pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve su u pojedinačnim društvima pažljivo provjerene pomoću analiza osjetljivosti i ocijenjene su u pogledu visine tehničkih pričuva u svakom slučaju kao primjerene.

Izvršena je prilagodba izračuna odgođenog poreza za tehničke pričuve životnih osiguranja. Višak sredstava iskazan u vlastitim sredstvima se od 31. prosinca 2017. više ne uzima u obzir prilikom izračunavanja odgođenih poreza na razini pojedinačnih društava. Nadalje, nije bilo promjena načina i osnova vrednovanja kao ni promjena kod procjena imovine u konsolidiranoj ekonomskoj bilanci tijekom izvještajnog razdoblja.

Upravljanje kapitalom

Prema Solventnosti II potrebna vlastita sredstva neke grupe društava za osiguranje određuju se prema profilu rizičnosti (usp. poglavlje C.). Što su rizici kojima je grupa društava za osiguranje izložena veći, veći je i kapitalni zahtjev glede solventnosti (SCR) odnosno minimalni kapitalni zahtjev (MCR), koje na razini grupe moraju pokriti prihvatljiva vlastita sredstva.

Grupa GRAWE drži u skladu s člankom 93 stavkom 1. točkom (a) Direktive (člankom 172. stavkom 1 VAG-a iz 2016.) i člankom 69. do članka 71. Delegirane uredbe gotovo isključivo vlastita sredstva najviše kategorije (Tier 1). Ta vlastita sredstva u iznosu 2.815.469 tisuća eura (2016.: 2.664.576 tisuća eura) prihvatljiva su u neograničenom iznosu za pokrivanje SCR-a i MCR-a.

SCR Grupe GRAWE iznosio je na 31. prosinca 2017. 1.066.742 tisuće eura (2016.: 985.363 tisuće eura). Koeficijent SCR-a koji predstavlja omjer prihvatljivog iznosa vlastitih sredstava i kapitalnog zahtjeva glede solventnosti Grupe, izračunat uporabom standardne formule, uključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih djelatnosti, iznosio je na 31. prosinca 2017. 263,9 % (2016.: 270,4 %).

MCR predstavlja minimalni omjer kapitala kojim neko društvo za osiguranje u svakom trenutku mora raspolagati kako bi moglo nastaviti svoje poslovanje. Konsolidirani MCR Grupe GRAWE iznosio je na obračunski dan 364.586 tisuća eura (2016.: 337.469 tisuća eura). Odnos prihvatljivih vlastitih sredstava prema MCR-u na 31. prosinca 2017. iznosio je 584,1 % (2016.: 596,2 %)

Značajne rizične pozicije prema obračunu SCR-a su tržišni rizik i preuzeti rizik neživotnih osiguranja, a nakon njih slijedi preuzeti rizik životnih osiguranja. U sklopu procesa ORSA utvrđena ukupna interna potreba za kapitalom prema zahtjevima 2. stupa (OSN) Grupe GRAWE znatno je ispod zakonom propisanog kapitalnog zahtjeva glede solventnosti izračunatog uporabom standardne formule.

Uprava je odlukom od 29. svibnja 2018. odobrila javnu objavu ovog izvještaja.

Izjava Uprave

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju Grupe GRAWE na 31. prosinca 2017. sastavljeno je prema najboljem znanju i u skladu s propisima Zakona o nadzoru nad društvima za osiguranje i neposredno primjenjivom regulativom na razini Europske unije, revidirano od strane revizorskog društva KPMG Austria GmbH u okviru revizije za potrebe nadzornog tijela i sukladno članku 264. stavku 1 VAG-a iz 2016. ocijenjeno kao potpuno zadovoljavajuće.

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju opisuje tijek poslovanja, sustav upravljanja, profil rizičnosti, imovinu i obveze iz bilance prema zahtjevima Solventnosti II kao i vlastita sredstva u skladu s odredbama Solventnosti II te u svim značajnim aspektima vjerno prikazuje solventnost, financijsko stanje i financijsku uspješnost Grupe GRAWE.

Uprava je odlukom od 29. svibnja 2018. odobrila javnu objavu ovog izvještaja.

Graz, 29. svibnja 2018.

Uprava

dr. Othmar Ederer v. r.

dr. Günther Puchtler v. r.

KR dipl. techn. Erik Venningdorf v. r.

Περίληψη - Griechisch

Ο Όμιλος GRAWE είναι μια ανεξάρτητη Αυστριακή εταιρεία, η οποία συνδυάζει την επιχειρηματική δραστηριότητα στον τομέα της ασφάλισης, των ακινήτων και χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Σήμερα, απασχολεί 4,600 εργαζόμενους σε 13 χώρες της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και συνεπώς φέρνει μαζί διαφορετικές δεξιότητες, γλώσσες και κουλτούρες. Παρόλες όμως τις διαφορές, υπάρχουν και πολλά κοινά – ιδιαίτερα οι αξίες μας. Ακόμα και αν το περιβάλλον μας αλλάζει διαρκώς, τηρούμε αυτές τις αξίες για πολλές δεκαετίες, και η επιτυχία των τελευταίων ετών το αποδεικνύει αυτό. Ως υπεύθυνη εταιρεία με 190 χρόνια παράδοσης, το σύνθημα του Ομίλου GRAWE είναι «Η ασφάλιση στο πλευρό σας».

Η έκθεση που ακολουθεί, δίνει μια εικόνα της φερεγγυότητας και της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου GRAWE. Ως εκ τούτου, η δραστηριότητα και οι επιδόσεις, με βάση τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Αυστριακού Εμπορικού Κώδικα και τις ειδικές διατάξεις για τις ασφαλιστικές εταιρείες, το σύστημα διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου και η αποτίμηση για λόγους φερεγγυότητας, ιδιαίτερα οι κύριες διαφορές της αποτίμησης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις Αυστριακές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές (GAAP) και η διαχείριση κεφαλαίου του Ομίλου, εξηγούνται λεπτομερώς.

Επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποτελέσματα

Εντός του Ομίλου οι επιχειρηματικοί τομείς που δραστηριοποιούνται είναι η Γενική ασφάλιση, ασφάλιση Ζωής και σε μικρό βαθμό η ασφάλιση υγείας. Επομένως η βασική δραστηριότητα αποτελείται από την ασφάλιση κατοικίας, ασφάλιση αυτοκινήτων, ασφάλιση ζωής και ασφάλισης αστικής ευθύνης. Εκτός από τις θυγατρικές εταιρείες που ασχολούνται με τον τομέα της ασφάλισης και της ακίνητης περιουσίας, ο Τραπεζικός Όμιλος GRAWE, ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, κατέχει σημαντική θέση εντός του Ομίλου.

Η στοχευμένη ομάδα των πελατών είναι γενικότερα όλος ο πληθυσμός, και ιδιαίτερα οι ιδιωτικοί υπάλληλοι, οι αγρότες, οι ελεύθεροι επαγγελματίες καθώς και οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Κατά το έτος 2017 και σύμφωνα με το Αυστριακό GAAP, τα εγγεγραμμένα ασφαλιστρα ανήλθαν στις 847.508 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 813.844 ΧΕΥΡ), που αντιστοιχεί σε αύξηση 4,1%. Τα εγγεγραμμένα ασφαλιστρα ανισταθμίζονται από τις απαιτήσεις του ποσού των 611.646 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 575.643 ΧΕΥΡ). Εντός του οικονομικού έτους, το αποτέλεσμα αναδοχής ανήλθε στα 44.311 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 59.483 ΧΕΥΡ). Σχετικά με την επενδυτική στρατηγική, και σύμφωνα με τους ισχύοντες νομικούς κανονισμούς, το επίκεντρο βρίσκεται στην ασφάλεια και τη μακροπρόθεσμη επιτυχία και απόδοση. Τα αποτελέσματα των επενδύσεων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Αυστριακό GAAP, ανέρχεται στις 163.232 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 202.750 ΧΕΥΡ).

Σύστημα Διακυβέρνησης

Το σύστημα εποπτείας, Φερεγγυότητα II, τέθηκε σε ισχύ την 1^η Ιανουαρίου 2016 και ασχολείται ουσιαστικά με όλους τους τομείς του Νόμου περί ασφαλιστικής εποπτείας. Η νομοθεσία εξυπηρετεί την κατάλληλη εναρμόνιση της ασφαλιστικής εποπτείας από την Ευρώπη και βασίζεται σε ένα μοντέλο τριών πυλώνων. Ο πρώτος πυλώνας ενσωματώνει την ποσοτική απεικόνιση της κατάστασης κινδύνου των ασφαλιστικών εταιρειών και τις προκύπτουσες απαιτήσεις της κεφαλαιακής βάσης. Ο δεύτερος πυλώνας περιλαμβάνει τις απαιτήσεις του συστήματος διακυβέρνησης και ο τρίτος πυλώνας καλύπτει τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης και υποβολής εκθέσεων προς το συμφέρον της διαφάνειας της αγοράς.

Η οργάνωση, τα καθήκοντα και οι εξουσιοδοτήσεις των τεσσάρων λειτουργιών διακυβέρνησης του Ομίλου (λειτουργία διαχείρισης κινδύνου, λειτουργία συμμόρφωσης, λειτουργία εσωτερικού ελέγχου και αναλογιστική λειτουργία), ορίζονται μέσα στις εσωτερικές πολιτικές. Επιπλέον, το σύστημα διακυβέρνησης εγγυάται τη συμμόρφωση με τους κανονισμούς μίσθωσης και εξωτερικής ανάθεσης, και τη συμμόρφωση της καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, της εποπτικής επιτροπής και των βασικών κατόχων λειτουργιών. Με το σύστημα διαχείρισης κινδύνου, τουλάχιστον μία φορά το χρόνο εκτελείται μια αξιολόγηση κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) για τον υπολογισμό της πραγματικής κατάστασης κινδύνου και φερεγγυότητας του Ομίλου GRAWE. Βασικό στοιχείο του Συστήματος Διακυβέρνησης είναι το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο περιλαμβάνει υπαρκτούς εσωτερικούς ελέγχους και αξιολογείται από το τμήμα εσωτερικού ελέγχου όσον αφορά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητά του.

Οι κυριότερες αλλαγές στο Σύστημα Διακυβέρνησης του Ομίλου για την περίοδο αναφοράς ήταν η αλλαγή στον σχηματισμό του Διοικητικού Συμβουλίου της GRAWE-Vermögensverwaltung καθώς και στο Διοικητικό Συμβούλιο και την εποπτική επιτροπή της Grazer Wechselseitige Versicherung AG και η επιβεβαίωση των αυστριακών αρχών ότι ο Όμιλος GRAWE δεν θεωρείται πλέον ως χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων από τις 30.12.2017.

Προφίλ Κινδύνου

Στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου είναι προσανατολισμένη στο πραγματικό προφίλ κινδύνου (βλέπε δηλώσεις στο τμήμα Γ). Όσο μεγαλύτεροι είναι οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, τόσο υψηλότερη είναι η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας που πρέπει να πληροί ο Όμιλος με επιλέξιμα ίδια κεφάλαια.

Το προφίλ κινδύνου του Ομίλου GRAWE δεν άλλαξε ουσιαστικά σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ο πιο σχετικός κίνδυνος για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR), σύμφωνα με την τυποποιημένο μέθοδο Φερεγγυότητας II, είναι όπως και το προηγούμενο έτος, ο κίνδυνος αγοράς και ο ασφαλιστικός κίνδυνος τόσο στο γενικό κλάδο όσο και στο κλάδο ζωής. Η κεφαλαιακή απαίτηση της εσωτερικής άποψης κινδύνου που καθορίστηκε στο πλαίσιο της διαδικασίας ORSA είναι πολύ χαμηλότερη από την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο. Τα έξοχα ίδια κεφάλαια, καθιστούν τον Όμιλο GRAWE δυνατό, ισχυρό και αξιόπιστο εταίρο για τα επόμενα χρόνια και παρέχει την απαραίτητη αξιοπιστία στους υφιστάμενους και στους μελλοντικούς πελάτες.

Αποτίμηση για λόγους φερεγγυότητας

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια καθορίζονται με βάση τον ενοποιημένο οικονομικό ισολογισμό, ως πλεόνασμα των περιουσιακών στοιχείων έναντι των υποχρεώσεων. Στον ενοποιημένο οικονομικό ισολογισμό, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις καθορίζονται σε εμπορεύσιμες αξίες. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα την αποτίμηση που αποκλίνει από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Αυστριακό GAAP.

Ο υπολογισμός των τεχνικών προβλέψεων πραγματοποιείται στον Όμιλο GRAWE με βάση τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) της Επιτροπής, και τις ομοιογενείς αρχές και μεθόδους. Όλα τα μοντέλα γίνονται με προϋποθέσεις, σύμφωνα με την αρχή της εύλογης αξίας, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεκτική αξιολόγηση της αγοράς. Οι διαφορές μεταξύ των τεχνικών προβλέψεων της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης, σύμφωνα με τα Αυστριακά GAAP και των καταλληλότερων εκτιμήσεων στον ενοποιημένο οικονομικό ισολογισμό, προκύπτουν από τις διάφορες προοπτικές και μεθόδους αξιολόγησης. Λόγω του υψηλού συντελεστή φερεγγυότητας του ομίλου GRAWE, δεν εξετάστηκε η χρήση οποιουδήποτε μεταβατικού μέτρου LTG, όπως η μεταβλητότητα και η αντιστοίχιση προσαρμογών.

Οι τεχνικές προβλέψεις στον οικονομικό ισολογισμό αυξήθηκαν κατά 17% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, λόγω των αλλαγών των προϋποθέσεων και των μεθόδων στην γενική ασφάλιση. Για τις ενοποιημένες θυγατρικές εταιρίες, η υπέρμετρη κατανομή των δηλωθέντων κερδών συμπεριελήφθη στην πρόβλεψη ασφαλιστρών και επίσης στις προϋποθέσεις σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που υπογράφηκαν σε εύθετο χρόνο, προστέθηκε ότι η ασφαλιστική κάλυψη αρχίζει μετά την ημερομηνία λήξης. Για την ασφάλεια ζωής το πρόγραμμα υπολογισμού SePP ενισχύθηκε σε περιεχόμενο, στην προετοιμασία των στοιχείων ενεργητικού και στα δεδομένα εισόδου και εφαρμόστηκε σε ολόκληρο το επίπεδο του Ομίλου GRAWE. Οι εκκρεμές απαιτήσεις εξετάστηκαν για όλες τις θυγατρικές εταιρίες, χρησιμοποιώντας την ανάλυση ευαισθησίας και όσον αφορά τις τεχνικές προβλέψεις, εγκρίθηκαν ότι είναι επαρκείς.

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων για τις τεχνικές προβλέψεις στην ασφάλιση ζωής, προσαρμόστηκε. Το πλεόνασμα κεφαλαίου που ενσωματώνεται στα ίδια κεφάλαια δεν περιλαμβάνεται πλέον στον υπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων σε επίπεδο Solo. Επιπλέον, δεν υπήρξαν μεταβολές στη βάση προσέγγισης και υπολογισμού, καθώς ούτε και στις μεταβολές των εκτιμήσεων όσον αφορά τα περιουσιακά στοιχεία του ενοποιημένου οικονομικού ισολογισμού, κατά την περίοδο αναφοράς.

Διαχείριση Κεφαλαίου

Ο Όμιλος GRAWE έχει αποκλειστικά ίδια κεφάλαια με την καλύτερη βαθμολογία (Βαθμίδα 1) σύμφωνα με το άρθρο. 96, παρ. 1, γρ. α RRL (άρθρο 172, παράγραφος 1 VAG 2016) και το άρθρο. 69-71 DVO. Τα ίδια κεφάλαια ύψους 2.815.469 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 2.664.576 ΧΕΥΡ) μπορούν να χρησιμοποιηθούν με το απεριόριστο ποσό για την κάλυψη των SCR και MCR.

Το SCR του Ομίλου ανήλθε στα 1.066.742 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 985.363 ΧΕΥΡ). Ο δείκτης SCR, δηλ. η σύγκριση των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας του Ομίλου με βάση τους υπολογισμούς της τυποποιημένης μεθόδου, είναι 263.9% (προηγούμενο έτος: 270.4%) στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) αποτελεί τον ελάχιστο όγκο κεφαλαίου που πρέπει να κατέχει ο Όμιλος ανά πάσα στιγμή για να μπορέσει να συνεχίσει περαιτέρω τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες. Η ενοποιημένη MCR του Ομίλου GRAWE ανήλθε στις 364.586 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 337.469 ΧΕΥΡ). Η αναλογία μεταξύ επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων και MCR ήταν 584.1% (προηγούμενο έτος: 596.2%) στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Ο πιο σχετικός κίνδυνος για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (SCR), σύμφωνα με την τυποποιημένο μέθοδο Φερεγγυότητας II, είναι όπως και τον προηγούμενο χρόνο, ο κίνδυνος αγοράς και ο ασφαλιστικός κίνδυνος τόσο στον κλάδο ζημιών όσο και στον κλάδο ζωής. Η κεφαλαιακή απαίτηση της εσωτερικής άποψης κινδύνου που καθορίστηκε στο πλαίσιο της διαδικασίας ORSA είναι πολύ χαμηλότερη από την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο.

Η έκθεση αυτή εγκρίθηκε για δημοσίευση με το ψήφισμα του Διοικητικού Συμβουλίου της 29^{ης} Μαΐου 2018.

Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου

Η ακόλουθη έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου GRAWE ετοιμάστηκε με πλήρη συνείδηση, σύμφωνα με τον ασφαλιστικό νόμο και τους αντίστοιχους ευρωπαϊκούς κανονισμούς, και ελέγχθηκε από την εταιρεία KPMG Austria GmbH στο πλαίσιο του ρυθμιστικού ελέγχου και με βάση το άρθρο. 264, Παρά., 1 VAG 2016.

Η φερεγγυότητα και η χρηματοοικονομική κατάσταση περιγράφουν το κύκλο εργασιών, το σύστημα διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου και τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και τα ίδια κεφάλαια του ισολογισμού φερεγγυότητας του Ομίλου με τον κανονισμό Φερεγγυότητας II και παρέχει την αληθινή δυνατή αντίληψη της φερεγγυότητας και της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου GRAWE.

Η έκθεση αυτή εγκρίθηκε για δημοσίευση με το ψήφισμα του Διοικητικού Συμβουλίου της 2^{ης} Μαΐου 2018.

Γκρατς, 29 Μαΐου 2018

Διοικητικό Συμβούλιο

Dr. Othmar Ederer
Dr. Gunther Puchtl
Dipl. Techn. Erik Venningdorf

Összefoglalás – Ungarisch

A GRAWE csoport egy független osztrák konzern, amely biztosítótársaságokat, ingatlanforgalmazó cégeket és pénzügyi szolgáltatást nyújtó vállalatokat is magában foglal. Jelenleg 4 600 fő munkavállalót foglalkoztatunk 13 közép- és kelet európai országban és ez által különböző képességeket, nyelveket és kultúrákat kapcsolunk össze. A sok különbözőség ellenére rengeteg közös is van bennünk – legfőképp az értékeink. Jóllehet a környezetünk folyamatosan változik, az értékeink évtizedek óta változatlanok és az elmúlt évek sikerei csak megerősítették azokat. 190 éves hagyományokra visszatekintő felelősségteljes konzernként a GRAWE csoport jelmondata: „A biztosító, mely az Ön oldalán áll.”

Az alábbi jelentés betekintést nyújt a GRAWE csoport fizetőképességébe és pénzügyi helyzetébe. Az osztrák polgári törvénykönyv valamint az egyes biztosítótársaságok különös szabályozói előírásain alapuló konszolidált pénzügyi kimutatások képezik alapját az üzleti tevékenység értékelésének. A jelentés ezen túlmenően kitér az irányítási rendszerre, a kockázati profilra, valamint a fizetőképességre és a tőkekezelésre vonatkozó értékelési módszerekre is, különösen a konszolidált adatok értékelésének lényeges eltéréseire és a csoport tőkemenedzsmentjére.

Üzleti tevékenység és teljesítmény

A biztosítási csoporton belül az élet és nem-életbiztosítási ágakban is tevékenykednek az egyes biztosítótársaságok. Fő ágazatoknak az épület- és lakásbiztosítás, a kötelező gépjármű felelősségbiztosítás, az életbiztosítás és a balesetbiztosítás számítanak. A biztosítótársaságok és ingatlanforgalmazó cégek mellett a GRAWE bankcsoportja is meghatározó a konzern pénzügyi szolgáltatási területén.

Célcsoportjaink közé tartozik alapvetően minden lakossági és gazdasági csoport, különösen a lakossági ügyfelek, a mezőgazdasággal foglalkozók, a szabadfoglalkozásúak valamint a kis- és középvállalkozások. 2017-ben az osztrák polgári törvénykönyv (UGB) / biztosításfelügyeleti törvény (VAG) alapján konszolidált adatok szerint a csoport összesen 847 508 ezer EUR (előző év: 813 844 ezer EUR) díjelőírást mutatott ki, amely 4,1%-os növekedésnek felel meg. A díjelőírásokat az ügyfeleknek kifizetett károk és szolgáltatások ellentételezik 611 646 ezer EUR összegben (előző év: 575 643 ezer EUR). Az üzleti évben a csoport a konszolidált adatok alapján 44 331 ezer EUR biztosítástechnikai eredményt ért el (előző év: 59 483 ezer EUR). A befektetési stratégia középpontjában – a hatályos jogszabályi előírások betartása mellett – mindenek előtt a biztonság, valamint a hosszútávú siker és jövedelmezőség áll. A befektetési tevékenység konszolidált eredménye 162 232 ezer EUR (előző év: 202 750 ezer EUR).

Irányítási rendszer

A Szolvencia II felügyeleti rendszer 2016.01.01-én lépett hatályba és a biztosításfelügyeleti szabályok teljes körét lefedi. A Szolvencia II rendszer a biztosítási felügyeleti rendszerek európai szintű összehangolását szolgálja, és hárompilléres modellen alapul. Az első pillér magában foglalja a biztosítótársaságok kockázati helyzetének kvantitatív ábrázolását és a tőkével kapcsolatos követelményeket. A második pillér az irányítási rendszer követelményeit határozza meg, a harmadik pillér a piaci átláthatóság érdekében a közzétételi és jelentéstételi kötelezettségeket szabályozza. A csoport irányítási rendszere a GRAWE csoport szintjén mutatja be az irányítási- és kontrollrendszert.

A négy csoportszintű irányítási funkció (konzern kockázatkezelés, konzern compliance, konzern belső ellenőrzés és csoportszintű biztosításmatematikai funkció) szervezeti felépítését, feladatait és hatásköreit belső szabályzatok tartalmazzák. Ezen túlmenően a vállalatirányítási rendszer biztosítja a javadalmazási és a kiszervezési szabályoknak való megfelelést, valamint az igazgatósági és a felügyelőbizottsági tagokkal és a kiemelten fontos feladatköröket ellátókkal szembeni szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal kapcsolatos követelményeknek való megfelelést is. A kockázatkezelési rendszer keretében legalább évente egyszer lefolytatjuk a "Saját kockázat és szavatolótőke értékelését" (ORSA) annak érdekében, hogy a GRAWE csoport aktuális kockázati helyzetét, tőkehelyzetét és fizetőképességét felmérjük. A vállalatirányítási rendszer alapvető eleme a belső ellenőrzési rendszer, amely magában foglalja a csoport működésében meglévő belső kontroll elemeket, amelyek hatékonyságát a belső ellenőrzési terület rendszeresen vizsgálja.

A csoport irányítási rendszerében a jelentési időszakban lényeges változások következtek be, egyrészt megváltozott a GRAWE-Vermögensverwaltung igazgatóságának összetétele, valamint a Grazer Wechselseitige Versicherung AG igazgatóságának és felügyelőbizottságának összetétele, másrészt az osztrák biztosításfelügyelet (FMA) határozata alapján a GRAWE csoport 2017.12.30-tól már nem tekinthető pénzügyi konglomerátumnak.

Kockázati profil

A Szolvencia II. rendszer szerint a csoport tőkekövetelménye a tényleges kockázati profilon alapul (lásd a C. fejezetben szereplő információkat). Minél nagyobb kockázatnak van kitéve a csoport, annál magasabb a szavatoló-tőke követelmény, amellyel a csoportnak rendelkeznie kell.

A GRAWE csoport kockázati profilja az előző évhez képest nem változott jelentősen. A Szolvencia II standard formula alapján kiszámított szavatoló-tőke-szükséglet („Solvency Capital Requirement”, röviden SCR) legnagyobb kockázati moduljait 2017-ben is a piaci kockázatok és a nem-életbiztosítási kockázatok jelentik, ezeket követik az életbiztosítási kockázatok. Az ORSA folyamat során a belső kockázatértékelés alapján meghatározott tőkeszükséglet lényegesen alacsonyabb, mint az SCR számításokból származó. A kimagasló mértékű szavatoló-tőke biztosítja, hogy a GRAWE csoport a jövőben is az Ön erős és megbízható partnere legyen.

Fizetőképesség céljából végzett értékelés

A csoport rendelkezésre álló szavatoló-tőkéjét a Szolvencia II piaci érték alapú konszolidált mérlegben a források feletti eszköz többleteként határozzuk meg. A Szolvencia II konszolidált (gazdasági) mérlegben az eszközök és kötelezettségek piaci értéken kerülnek meghatározásra. Ez az értékelés eltér az osztrák jogszabályok (UGB/VAG) alapján elkészített konszern beszámolóban szereplő értékeléstől.

A biztosítástechnikai tartalékok számítása a GRAWE csoportban egységes elveken és módszereken alapul a felhatalmazáson alapuló rendelet előírásainak megfelelően. Minden modellfeltevést gondosan és a valós érték elvének megfelelően határozzuk meg, hogy a piacnonszisztens értékelést biztosítsuk. A biztosítástechnikai tartalékok osztrák jogszabályok (UGB/VAG) szerinti konszernmérlegben szereplő értékelése és a Szolvencia II mérlegben szereplő legjobb becslés értékelése közötti eltérés a különböző feltételezésekkel és számítási módszerekből származik. A GRAWE csoport a megfelelően magas tőkefeltöltöttségi mutatójának köszönhetően a számítások során nem alkalmaz egyszerűsítéseket, vállalat-specifikus paramétereket, illeszkedési és volatilitási kiigazítást sem.

A Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő biztosítástechnikai tartalékok értéke előző évhez képest 17%-kal nőtt, amelynek oka elsősorban a nem-életbiztosításokkal kapcsolatos feltételezésekben és módszerekben bekövetkezett változás volt. Az érintett társaságokban az eredménytől független díjvisszatérítési tartalékot bevonták a díjtartalék számításába, valamint a fordulónapon megkötött biztosítási szerződésekre vonatkozó feltételezéseket kiegészítették a fordulónap után kezdődő biztosítási védelemmel. Az életbiztosítások területén a SePP kalkulációs programot továbbfejlesztették a tartalmára, az eszközök előkészítésére és az inputadatokra vonatkozóan és az a teljes GRAWE csoportnál bevezetésre került. A kártartalékokat az egyes társaságoknál érzékenységvizsgálatok lefolytatásával gondosan ellenőrizték és a biztosítástechnikai tartalékok összegének megfelelőnek találták.

Az életbiztosítások biztosítástechnikai tartalékaira jutó halasztott adók számítása kiigazításra került. A szavatoló-tőkében kimutatott többlettőkét 2017.12.31-től az egyes biztosítótársaságok a látens adó számítása során már nem veszik figyelembe. A fentiekén kívül a beszámolási időszakban a konszolidált gazdasági mérlegben kimutatott vagyonelemeket érintő becslésekben, feltételezésekben és értékelési módszerekben nem történt változás.

Tőkemenedzsment

A Szolvencia II. rendszer szerint egy biztosítási csoport tőkekövetelménye a tényleges kockázati profilon alapul. Minél nagyobb kockázatnak van kitéve a csoport, annál magasabb a szavatoló-tőke-szükséglet (SCR), illetve a minimális tőkeszükséglet (MCR) amelyet csoportszinten szavatoló-tőkével fedeznie kell.

A GRAWE csoport rendelkezésre álló szavatoló-tőkéjének tőkeelemei a Szolvencia II keretirányelv 93. § (1) a) pontja (osztrák biztosításfelügyeleti törvény – VAG 172. § (1) bekezdés) és a felhatalmazáson alapuló rendelet 69–71. cikkei alapján az első szintre sorolandók (Tier 1). Ezen tőkeelemek 2 815 469 ezer EUR (előző év: 2 664 576 ezer EUR) értékben korlátozás nélkül felhasználhatóak a szavatoló-tőke-szükséglet (SCR) és a minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezetére.

A GRAWE csoport SCR-je 2017.12.31-én 1 066 742 ezer EUR (előző év: 985 363 ezer EUR). Az SCR szerinti tőkefeltöltöttség, vagyis a rendelkezésre álló szavatoló-tőke és a szavatoló-tőke-szükséglet aránya a standard formulával számolva, beleértve a más pénzügyi szektorokból származó szavatoló-tőkét is, 2017.12.31-én 263,9 % (előző év: 270,4 %).

A minimális tőkeszükséglet (MCR) a tőkének azt a minimális összegét mutatja be, amellyel a csoportnak minden időpontban rendelkeznie kell, hogy az üzleti tevékenységét folytatni tudja. A GRAWE csoport konszolidált MCR-je 2017.12.31-én 364 586 ezer EUR (előző év: 337 469 ezer EUR). Az MCR és a rendelkezésre álló szavatoló-tőke aránya a fordulónapon 584,1 % (előző év: 596,2 %).

Az SCR legnagyobb kockázati moduljai a piaci kockázatok és a nem-életbiztosítási kockázatok, ezeket követik az életbiztosítási kockázatok. Az ORSA folyamat során a belső kockázatértékelés alapján a GRAWE csoport számára meghatározott általános szavatolótőke-megfelelési igény (OSN) lényegesen alacsonyabb, mint a Standard formula SCR számításából származó.

E jelentés közzétételét az igazgatóság a 2018. május 29-i ülésen jóváhagyta.

Az igazgatóság nyilatkozata

A GRAWE csoport 2017.12.31-re vonatkozó fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentését a legjobb tudásunk szerint a biztosítási törvény és a közvetlenül hatályosuló európai jogszabályok előírásaival összhangban készítettük el, a KPMG Austria GmbH könyvvizsgáló társaság a felügyeleti vizsgálat keretében ellenőrizte és a 2016-os osztrák biztosításfelügyeleti törvény (VAG) 264. § (1) bekezdése alapján pozitív bizonyossággal látta el.

A jelentés megbízható és valós képet nyújt a GRAWE csoport fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről és ezen túlmenően kitér az üzleti tevékenységre, az irányítási rendszerre, a kockázati profilra, továbbá az eszközökre és kötelezettségekre, valamint a szavatolótőkére vonatkozó értékelési módszerekre is.

E jelentés közzétételét az igazgatóság a 2018. május 29-i ülésen jóváhagyta.

Graz, 2018. május 29.

Igazgatóság

Dr. Othmar Ederer e.h.

Dr. Günther Puchtler e.h.

KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e.h.

Rezumat – Rumänisch

Grupul GRAWE este un concern austriac independent, care reunește sub un singur acoperiș asigurări, imobiliare și servicii financiare. În prezent avem aproximativ 4.600 de angajați în 13 țări din Europa Centrală și de Est și aducem astfel laolaltă multe competențe, limbi și culturi diferite. În ciuda multor diferențe avem și multe în comun – în primul rând valorile noastre. Le păstrăm de zeci de ani chiar dacă lumea noastră se schimbă continuu – iar succesul anilor trecuți ne încurajează să continuăm. Ca un concern conștient de răspunderea sa, având o tradiție de 190 de ani, Grupul GRAWE se orientează după dictonul: „Asigurarea de Partea TA.”

Raportul următor oferă o imagine a solvabilității și situației financiare a Grupului GRAWE. Pentru aceasta se face referire la activitatea comercială și rezultatul economic pe baza bilanțului consolidat, întocmit conform prevederilor Codului societăților Comerciale, precum și prevederilor legale speciale pentru societățile de asigurări, la sistemul de guvernare, profilul de risc, precum și la evaluarea în scopurile solvabilității, în special la diferențele esențiale de evaluare în bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări, și managementul de capital al Grupului.

Activitatea comercială și rezultatul economic

În grupul de asigurări sunt operate domeniile comerciale daune și asigurări de accident, de viață, precum și în mai mică măsură de sănătate. Competențele centrale le reprezintă asigurările de clădiri și bunuri, asigurările auto, asigurările de viață și de accident. Pe lângă filialele din domeniul asigurărilor și imobiliarelor, o poziție importantă în domeniul serviciilor financiare oferite de concern o deține și Grupul bancar GRAWE.

Grupul-tintă de clienți cuprinde în principal toate categoriile de populație și economice, în special clienți privați, fermieri și liber-profesioniști, precum și întreprinderi mici și mijlocii. În exercițiul financiar 2017 s-au obținut în bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări prime încasate din contul general în valoare totală de mii EUR 847.508 (în exercițiul financiar precedent: mii EUR 813.844), ceea ce corespunde unei creșteri de 4,1 %. Primelor încasate din contul general le corespund cheltuieli pentru cazurile asigurate din contul general în valoare de mii EUR 611.646 (în exercițiul financiar precedent: mii EUR 575.643). În exercițiul financiar s-a obținut în bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări un rezultat actuarial în valoare de mii EUR 44.311 (în exercițiul financiar precedent: mii EUR 59.483). În domeniul strategiei de investiții s-a pus accentul – respectând prevederile legale în vigoare – în primul rând pe siguranță și pe succesul și profitul pe termen lung. Rezultatul din investițiile de capital în conformitate cu bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări se ridică la mii EUR 163.232 (în exercițiul financiar precedent: mii EUR 202.750).

Sistemul de guvernare

Regimul de supraveghere Solvabilitate II (Solvency II) a intrat în vigoare la data de 01.01.2016 și tratează aproape toate domeniile legislației de supraveghere a asigurărilor. Acesta servește armonizării adecvate a supravegherii asigurărilor în Europa și se bazează pe modelul celor trei piloni. Primul pilon include reprezentarea cantitativă a riscurilor societăților de asigurări și cerințele privind resursele de capital rezultate din aceasta. Al doilea pilon cuprinde cerințele privind sistemul de guvernare și al treilea pilon are ca obiect obligațiile de publicare și raportare în sensul transparenței. Sistemul de guvernare al Grupului reprezintă sistemul de reglare și control la nivelul Grupului GRAWE.

Organizarea, sarcinile și atribuțiile celor patru funcții de guvernare ale Grupului (funcția de management al riscurilor la nivel de concern, funcția de conformitate la nivelul Grupului, audit la nivel de concern și funcția actuarială la nivelul Grupului) sunt stabilite în instrucțiunile interne ale societății. În plus sistemul de guvernare garantează respectarea reglementărilor privind remunerarea și externalizarea, precum și respectarea cerințelor privind calificarea de specialitate și etica și conduita profesională a membrilor Directoratului, Consiliului de Supraveghere și deținătorilor altor funcții-cheie. În cadrul sistemului de management al riscurilor se efectuează cel puțin o dată pe an o autoevaluare a riscurilor și solvabilității („Own Risk and Solvency Assessment”, numită pe scurt „ORSA”), pentru stabilirea situației efective a riscurilor și solvabilității Grupului GRAWE. O componentă esențială a sistemului de guvernare o constituie sistemul de control intern, care include controalele interne existente și a cărei eficiență este verificată regulat de către auditul intern.

Modificările esențiale în legătură cu sistemul de guvernare al Grupului în perioada de raportare au constat pe de o parte din modificarea componenței Directoratului al societății GRAWE-Vermögensverwaltung, precum și a Directoratului și Consiliului de Supraveghere ale societății Grazer Wechselseitige Versicherung AG, iar pe de altă parte din constatarea în formă scrisă din partea Autorității de Supraveghere a Piețelor Financiare din Austria – FMA a faptului că începând cu data de 30.12.2017 Grupul GRAWE nu mai este considerat drept conglomerat financiar.

Profilul de risc

Conform Solvabilitate II (Solvency II) cerința privind fondurile proprii ale Grupului se orientează după profilul său efectiv de risc (comp. informațiile din capitolul C.). Cu cât riscurile la care este supus un Grup sunt mai mari, cu atât mai mare este cerința de capital de solvabilitate (SCR), pe care trebuie să o acopere Grupul cu fonduri proprii eligibile.

Profilul de risc al Grupului GRAWE nu se modifică esențial în comparație cu exercițiul financiar precedent. Cele mai importante poziții de risc în calcularea cerinței de capital de solvabilitate („Solvency Capital Requirement”, numită pe scurt SCR) conform modelului standard Solvabilitate II (Solvency II) sunt, ca și în exercițiul financiar precedent, riscul de piață și riscul actuarial non-viață, urmate de riscul actuarial viață. Necesarul total de solvabilitate autoevaluat pentru Grupul GRAWE în cadrul procesului ORSA se situează considerabil sub cerința legală de capital de solvabilitate la aplicarea modelului standard. Excelentele resurse de fonduri proprii dau posibilitatea Grupului GRAWE de a fi și pe viitor un partener puternic și de încredere de Partea TA.

Evaluarea în scopurile solvabilității

Fondurile proprii eligibile ale Grupului se stabilesc pe baza bilanțului de solvabilitate consolidat ca excedent al valorii activelor față de datorii. În bilanțul de solvabilitate consolidat, activele și datoriile sunt estimate la valorile de piață. Astfel rezultă o evaluare diferită de bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări.

Calcularea provizioanelor tehnice se efectuează în cadrul Grupului GRAWE conform principiilor și metodelor unitare corespunzător prescripțiilor din Regulamentul delegat. Toate ipotezele model au fost aprobate cu atenție și respectând principiul valorii juste (*fair value*), pentru a garanta o evaluare consistentă cu piața. Diferențele dintre provizioanele tehnice din bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări și cele mai bune estimări (*best estimates*) din bilanțul economic consolidat rezultă din modurile diferite de considerare și metodele diferite de calcul. Datorită gradului suficient de ridicat de solvabilitate al Grupului GRAWE nu au fost aplicate măsuri pentru garanțiile pe termen lung LTG, prima de volatilitate sau măsuri tranzitorii privind rata dobânzilor fără risc.

Valoarea rezervelor tehnice din bilanțul de solvabilitate s-a majorat în comparație cu anul exercițiul financiar precedent cu aproximativ 17 procente. Cauza pentru aceasta o reprezintă modificările din ipoteze și metode în primul rând în domeniul asigurărilor generale. La societățile respective, rezerva pentru beneficii și risturnuri a fost inclusă în calculul rezervei de prime și au fost completate și ipotezele cu privire la contractele de asigurare încheiate la data de referință cu începere a protecției prin asigurare după data de referință. În domeniul asigurărilor de viață, programul de calcul SePP a fost dezvoltat suplimentar cu privire la conținuturile programului, procesarea activelor și datelor de intrare, iar programul a fost aplicat întregului Grup GRAWE. Rezervele de daune au fost verificate cu atenție în fiecare societate în parte cu ajutorul analizelor de sensibilitate și au fost de fiecare dată considerate adecvate cu privire la valoarea provizioanelor tehnice.

Calcularea impozitelor latente pentru rezervele tehnice ale asigurării de viață a fost adaptată. Fondurile excedentare identificate în fondurile proprii nu mai sunt luate în considerare începând cu data de referință 31.12.2017 la calcularea impozitelor latente la nivelul societăților individuale. În plus, nu au existat modificări de abordare și bază de evaluare sau modificări ale estimărilor cu privire la activele imobilizate din bilanțul economic consolidat pe parcursul perioadei de raportare.

Managemetul de capital

Conform Solvabilitate II (Solvency II) cerința privind fondurile proprii ale unui grup de asigurări se orientează după profilul său efectiv de risc (comp. informațiile din capitolul C.). Cu cât riscurile la care este supus un grup de asigurări sunt mai mari, cu atât mai mare este cerința de capital de solvabilitate (SCR) respectiv cerința minimă de capital (MCR), ce trebuie acoperite la nivelul Grupului cu fonduri proprii eligibile.

Grupul GRAWE deține conform art. 93 alin. 1 lit. a RRL (art. 172 alin. 1 din Legea cu privire la supravegherea societăților de asigurări – din Legea cu privire la supravegherea societăților de asigurări – VAG 2016) și art. 69 până la art. 71 din Regulamentul de Aplicare (DVO) aproape exclusiv fonduri proprii de cea mai bună bonitate (Tier 1). Aceste fonduri proprii în valoare de mii EUR 2.815.469 (în exercițiul financiar precedent: mii EUR 2.664.576) sunt eligibile în valoare nelimitată pentru acoperirea SCR și MCR.

Cerința de capital de solvabilitate (SCR) a Grupului GRAWE se ridică la data de referință a raportului, și anume la data de 31.12.2017, la mii EUR 1.066.742 (în exercițiul financiar precedent: mii EUR 985.363). Cota SCR, și anume comparația fondurilor proprii eligibile cu cerința de capital de solvabilitate a Grupului pe baza calculelor formulei standard, inclusiv a fondurilor proprii din alte ramuri financiare, se ridică la data de referință 31.12.2017 la 263,9 % (în exercițiul financiar precedent: 270,4 %).

Cerința minimă de capital (MCR) reprezintă volumul minim de capital pe care un grup de asigurări trebuie să îl dețină în orice moment pentru a-și putea desfășura în continuare activitatea comercială. Valoarea MCR consolidată a Grupului GRAWE se ridică la data de referință a raportului la mii EUR 364.586 (în exercițiul financiar precedent: mii EUR 337.469). Raportul fondurilor proprii eligibile față de MCR la data de 31 decembrie 2017 se ridică la 584,1 % (în exercițiul financiar precedent: 596,2 %)

Pozițiile de risc esențiale din calculul SCR sunt riscul de piață, precum și riscul actuarial în domeniul asigurărilor non-viață, urmate de riscul actuarial în domeniul asigurărilor de viață. Necesarul total de solvabilitate autoevaluat pentru Grupul GRAWE în cadrul procesului ORSA (OSN) se situează considerabil sub cerința legală de capital de solvabilitate la aplicarea modelului standard.

Prezentul raport a fost aprobat spre publicare prin hotărârea Directoratului din data de 29 mai 2018.

Declarația Directoratului

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară a Grupului GRAWE la data de referință 31 decembrie 2017 a fost întocmit conform informațiilor deținute și în conformitate cu prevederile legii cu privire la supravegherea societăților de asigurări și regulamentelor corespunzătoare direct aplicabile la nivel european, a fost verificat de către cabinetul de expertiză contabilă KPMG Austria GmbH în cadrul verificării de natură prudențială și a primit un raport de audit pozitiv conform art. 264 alin. 1 din Legea cu privire la supravegherea societăților de asigurări – VAG 2016.

Raportul cu privire la solvabilitatea și situația financiară descrie derularea activității, sistemul de guvernare, profilul de risc, activele și datoriile din bilanțul de solvabilitate, precum și fondurile proprii societății în conformitate cu prevederile Solvabilitate II (Solvency II) și transmite o imagine cât mai fidelă posibil a situației solvabilității, situației financiare și a veniturilor Grupului GRAWE.

Prezentul raport a fost aprobat spre publicare prin hotărârea Directoratului din data de 29 mai 2018.

Graz, la data de 29 mai 2018

Directoratul

Dr. Othmar Ederer
Dr. Günther Puchtler
KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf

Povzetek – Slowenisch

Skupina GRAWE je neodvisen avstrijski koncern, ki nudi zavarovanja, nepremičnine in finančne storitve. Trenutno imamo približno 4600 zaposlenih v 13 državah srednje in vzhodne Evrope ter tako združujemo različna znanja, jezike in kulture. Kljub številnim razlikam pa imamo tudi veliko skupnega – zlasti naše vrednote. Četudi se naše okolje stalno spreminja, se že nekaj desetletij opiramo nanje – in uspeh v preteklih letih nam pri tem pomaga. Kot odgovorni koncern s 190-letno tradicijo velja za Skupino GRAWE slogan: »Zavarovalnica na vaši strani«.

Naslednje poročilo podaja vpogled v solventnost in finančni položaj Skupine GRAWE. Pri tem se obravnavajo poslovna dejavnost in finančna uspešnost, ki temeljita na računovodskih izkazih skupine, sestavljenih v skladu z določbami avstrijskega Zakona o podjetjih in v skladu s posebnimi zakonskimi določbami za zavarovalne družbe, pa tudi sistem upravljanja, profil tveganja in ocena za namene solventnosti, zlasti pa bistvene razlike za oceno v računovodskih izkazih skupine v skladu z avstrijskim Zakonom o podjetjih [v nadaljevanju: nem. kratica UGB, op. prev.]/avstrijskim Zakonom o zavarovalniškem nadzoru, [v nadaljevanju: nem. kratica VAG, op. prev.] in upravljanje kapitala Skupine.

Poslovna dejavnost in uspešnost

V zavarovalniški skupini se upravljajo poslovna področja premoženjskih, življenjskih in v manjšem obsegu zdravstvenih zavarovanj. Pri tem se osredotočamo na področja zavarovanja stavb in premičnin, avtomobilskega zavarovanja, življenjskega in nezgodnega zavarovanja. Poleg zavarovalniških in nepremičninskih hčerinskih družb igra skupina GRAWE tudi pomembno vlogo na področju finančnih storitev. Ciljna skupina strank načeloma obsega vse skupine prebivalstva in gospodarske skupine, zlasti zasebne stranke, kmetovalce in samozaposlene osebe ter mala in srednja podjetja. V poslovnem letu 2017 je bila v računovodskih izkazih skupine v skladu z UGB/VAG dosežena zaračunana premija skupno TEUR 847.508 (preteklo leto: TEUR 813.844), kar ustreza 4,1 % povečanju. Na drugi strani zaračunanih premij so stroški za zavarovalne primere znašali TEUR 611.646 (preteklo leto: TEUR 575.643). V poslovnem letu je bil v skladu z UGB/VAG računovodskimi izkazi dosežen aktuarski uspeh v višini TEUR 44.311 (preteklo leto: TEUR 59.483). Na področju naložbene strategije so bili – ob upoštevanju veljavnih zakonskih predpisov – pomembni predvsem varnost, dolgoročni uspeh in donos. Rezultat iz naslova kapitalskih naložb v skladu z računovodskimi izkazi skupine po UGB/VAG znaša TEUR 163.232 (preteklo leto: TEUR 202.750).

Sistem upravljanja

Nadzorni režim Solventnost II je začel veljati dne 1. 1. 2016 in obravnava skoraj vsa področja prava o zavarovalnem nadzoru. Uporablja se za primerno usklajevanje zavarovalniškega nadzora v Evropi in temelji na tristebnem modelu. Prvi steber obsega kvantitativno predstavitev položaja tveganj zavarovalnic in kapitalske zahteve, ki izhajajo iz tega. Drugi steber vsebuje zahteve glede sistema upravljanja, tretji pa v smislu preglednosti trga zajema obveznosti razkrivanja in poročanja. Sistem upravljanja skupine predstavlja usmerjevalni in kontrolni sistem na ravni Skupine GRAWE. Organizacija, naloge in pooblastila štirih funkcij sistema upravljanja skupine (funkcija upravljanja tveganja skupine, funkcija skladnosti skupine, funkcija notranje revizije skupine in aktuarska funkcija skupine) so opredeljeni v smernicah. Poleg tega sistem upravljanja zagotavlja spoštovanje pravil o prejemkih in izločenih poslih ter spoštovanje zahtev po strokovni usposobljenosti in osebni zanesljivosti članov uprave, nadzornega sveta in ostalih ključnih funkcij. V okviru sistema upravljanja tveganj se vsaj enkrat letno izvede lastna ocena tveganj in solventnosti („Own Risk and Solvency Assessment“, kratko „ORSA“), da bi se ugotovile dejanske razmere tveganja in solventnosti Skupine GRAWE. Pomemben sestavni del sistema upravljanja je sistem notranjih kontrol, ki obsega obstoječe notranje kontrole in redno preverjanje njihove učinkovitosti, ki ga izvaja notranja revizija. Bistvena sprememba v povezavi s sistemom upravljanja skupine v obdobju poročanja je bila po eni strani sprememba v sestavi uprave GRAWE Vermögensverwaltung in uprave in nadzornega sveta Grazer Wechselseitige Versicherung AG, po drugi strani pa sprememba sklepa organa za finančni trg, da se Skupina GRAWE od 30. 12. 2017 ne obravnava več kot finančni konglomerat.

Profil tveganja

V Solventnosti II se potreba po lastnih sredstvih Skupine ravna po njenem dejanskem profilu tveganja (gl. razlago v poglavju C). Višje kot je tveganje, ki mu je Skupina izpostavljena, višji je zahtevani solventnostni kapital (SCR), ki ga mora skupina pokriti z vračunanimi lastnimi sredstvi. Profil tveganja Skupine GRAWE se v primerjavi s preteklim letom ne spreminja bistveno. Najbolj pomembni postavki tveganja v izračunu zahtevanega solventnega kapitala („Solvency Capital Requirement“, kratko SCR) po standardnem modelu Solventnosti II sta enako kot v preteklem letu tržno tveganje in zavarovalno tveganje premoženjskih zavarovanj, ki ga spremlja zavarovalno tveganje življenjskih zavarovanj. Potreba skupne solventnosti v podjetju, ki je bila za Skupino GRAWE ugotovljena v okviru postopka ORSA, je znatno pod zakonsko zahtevanim solventnim kapitalom ob uporabi standardnega modela. Odlična raven lastnih sredstev Skupini GRAWE omogoča, da vam tudi v prihodnosti ob strani stoji kot močan in zanesljiv partner.

Ocena za namene solventnosti

Določitev upravičenih lastnih sredstev skupine poteka na podlagi konsolidirane bilance solventnosti kot sredstva, ki presegajo obveznosti. V konsolidirani bilanci solventnosti se določijo sredstva in obveznosti po tržnih vrednostih. Iz tega izhaja ocena, ki odstopa od konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z UGB/VAG. Izračun zavarovalno tehničnih rezervacij v Skupini GRAWE se izvaja na enotnih podlagah in metodah ustrezno s predpisi delegirane uredbe. Vse predpostavke modeliranja se sprejmejo skrbno in ob upoštevanju načela poštene vrednosti, da se zagotovi tržno skladna ocena. Razlike med zavarovalno tehničnimi rezervacijami v bilanci koncerna v skladu z UGB/VAG in najboljšo oceno v konsolidirani bilanci solventnosti nastanejo zaradi različnih načinov obravnavanja in obračunskih metod. Zaradi dovolj visoke stopnje solventnosti skupine GRAWE se ne uporabljajo ukrep LTG, niti prilagoditev za volatilitnost, niti prehodna obrestna mera brez tveganja. Višina zavarovalno tehničnih rezervacij se je v bilanci solventnosti v primerjavi s preteklim letom povečala za približno 17 odstotkov. Razlog za to so spremembe v predpostavkah in metodah, zlasti na področju premoženjskih zavarovanj. V zadevnih družbah je bila v obračun premijskih rezervacij vključena rezervacija za vračilo premij, neodvisnih od uspeha, dopolnjene pa so bile tudi predpostavke v zvezi z na presečni datum sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami z začetkom zavarovalnega kritja po presečnem datumu. Na področju življenjskih zavarovanj je bil dodatno razvit program za izračun najboljše ocene – SePP v zvezi z vsebinami programa, s pripravo sredstev in vnosnih podatkov, ki je bil uporabljen za celotno Skupino GRAWE. Škodne rezervacije so bile v posameznih družbah skrbno preverjene z analizami občutljivosti in glede na višino zavarovalno tehničnih rezervacij seveda ocenjene kot primerne. Izračun odloženih davkov za zavarovalno tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj je bil prilagojen. Presežek, izkazan v lastnih sredstvih, se od presečnega datuma 31. 12. 2017 dalje ne upošteva več pri izračunu odloženih davkov na ravni posameznega podjetja. Poleg tega niso bile spremenjene zasnova, ocenjevalna osnova ali ocene v zvezi s sredstvi v konsolidirani ekonomski bilanci v obdobju poročanja.

Upravljanje kapitala

V Solventnosti II se potreba po lastnih sredstvih zavarovalniške Skupine ravna po njenem dejanskem profilu tveganja (glejte razlago v poglavju C.). Višje kot je tveganje, ki mu je zavarovalniška Skupina izpostavljena, višji je zahtevan solventnostni kapital (SCR) oz. najnižji zahtevani minimalni kapital (MCR), ki ju je treba na ravni Skupine pokriti z vračunanimi lastnimi sredstvi

Skupina GRAWE ima v skladu s črko a 1. odstavka 93. člena avstrijske Okvirne direktive (RRL) (1. odstavek 172. člena VAG 2016) in členu od 69 do 71 avstrijske izvedbene uredbe skoraj izključno lastna sredstva najboljše bonitete (cilj 1). Ta lastna sredstva v višini TEUR 2.815.469 (preteklo leto: TEUR 2.664.576) so v neomejeni višini vračunana za pokritje SCR in MCR.

SCR Skupine GRAWE je na presečni datum poročanja znašal 31.12.2017 TEUR 1.066.742 (preteklo leto: TEUR 985.363). Kvota SCR, to je primerjava vračunanih lastnih sredstev za zahtevani solventnosti kapital skupine, ki temelji na obračunih s standardno formulo, vključno z lastnimi sredstvi iz drugih finančnih panog, je na presečni datum 31. 12. 2017 znašala 263,9 % (preteklo leto: 270,4 %).

MCR predstavlja najnižjo vrednost kapitala, ki jo mora zavarovalniška Skupina kadar koli ohraniti, da bi lahko opravljala svojo poslovno dejavnost. Konsolidiran MCR skupine GRAWE Group je na presečni datum poročanja znašal TEUR 364.586 (preteklo leto: TEUR 337.469). Razmerje med vračunanimi lastnimi sredstvi in MCR je dne 31. decembra 2017 znašalo 584,1 % (preteklo leto: 596,2 %)

Bistvene postavke tveganja izračuna SCR sta tržno tveganje in zavarovalno tehnične rezervacije premoženjskih zavarovanj, ki ju spremlja tveganje zavarovalno tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj. Potreba skupne solventnosti v podjetju, ki je bila za Skupino GRAWE ugotovljena v okviru postopka ORSA, je znatno pod zakonsko zahtevanim solventnim kapitalom ob uporabi standardnega modela.

Pričujoče poročilo je bilo s sklepom upravnega odbora z dne 29. maja 2018 odobreno za objavo.

Izjava uprave

Pričujoče poročilo o solventnosti in finančnem položaju Skupine GRAWE na presečni datum 31. december 2017 je bilo sestavljeno po najboljšem znanju in v skladu s predpisi avstrijskega Zakona o zavarovalniškem nadzoru in z ustreznimi neposredno veljavnimi pravili na evropski ravni, v okviru nadzorno-pravnega preverjanja ga je preverila revizijska družba KPMG Austria GmbH in ga v skladu s 1. odstavkom 264. člena VAG 2016 potrdila s pozitivnim zagotvilom. V poročilu o solventnosti in uspešnosti so opisani potek poslovanja, nadzorni sistem, profil tveganj, sredstva in obveznosti bilance solventnosti ter lastna sredstva družbe v skladu z določbami Solventnosti II in odraža resnično sliko solventnosti, finančnega položaja in uspešnosti Skupine GRAWE.

Pričujoče poročilo je bilo s sklepom uprave z dne 29. maja 2018 odobreno za objavo.

V Gradcu, 29. maja 2018

Uprava

dr. Othmar Ederer l. r.

dr. Günther Puchtler l.- r.

dipl. tehn. Erik Venningdorf l. r., gospodarski svetovalec

Özet – Türkisch

GRAWE Grubu bağımsız bir gayrimenkul ve finansal hizmetleri tek çatı altında birleştiren bir Avusturya grubudur. Şu anda 13 farklı Orta Doğu ve Doğu Avrupa ülkesinde 4,600 çalışanı istihdam etmekte ve birçok farklı beceri, dil ve kültürü bir araya getirmektedir. Birçok farklılığa rağmen, ortak değerlerimiz de var – özellikle değerlerimiz. Çevremiz sürekli değişse de, on yıllardır ona bağlı kaldık – ve son yılların başarısı bizim kararlılığımızı güçlendirdi. 190 yıllık bir geleneğe sahip sorumlu bir şirket olarak, GRAWE Grubu'nun sloganı: "Sizin tarafınızda olan sigorta."

Aşağıdaki rapor GRAWE Grubunun ödeme gücü ve finansal durumu hakkında bir fikir vermektedir. Alman Ticaret Kanunu hükümleri ve sigorta şirketleri için özel hükümler, yönetim sistemi, risk profili ve ödeme kabiliyetinin değerlemesi, özellikle UGB'ye göre konsolide finansal tablolardaki değerlemedeki önemli farklılıklar uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolara dayanarak iş faaliyeti ve iş sonuçlarına dayanmaktadır.

İş etkinliği ve sonuçları

Sigorta grubunda mülk ve zayıtın iş bölümleri, hayat ve daha az ölçüde sağlık sigortası işletilmektedir. Temel yetkinlikleri bina ve içerik sigortası, motor sigorta, hayat sigortası ve kaza sigortasıdır. Sigorta ve gayrimenkul iştiraklerine ek olarak, GRAWE Bankacılık Grubu da Grubun finansal hizmetler alanında önemli bir rol oynamaktadır.

Müşteri hedef grubu temel olarak, özellikle özel müşteriler, çiftçiler ve serbest çalışanlar ile küçük ve orta ölçekli işletmeler olmak üzere tüm nüfus ve ekonomik grupları kapsamaktadır. 2017 yılında konsolide finansal tablolarda UGB/VAG'a göre 847.508 bin EUR (önceki yıl: 813.844 bin EUR) tutarında prime kaydedilmiş olup, bu oran% 4.1'lik bir artışa karşılık gelmektedir. Kapsamlı maliyet tablosunda belirtilen primler, 611,646 bin sigorta primi tutarındaki (önceki yıl: 575,643 bin EUR) toplam hasar tutarı için giderler ile mahsup edilmiştir. 2017 yılında, UGB / VAG'ye göre konsolide finansal tablolarda 44.311 bin EUR (önceki yıl: 59.483 bin EUR) tutarında bir yüklenim oluşmuştur. Yatırım stratejisi alanında, geçerli yasal hükümlere uygun olarak, güvenlik ve uzun vadeli başarı ve kazançlar üzerinde durulmaktadır. UGB/VAG uyarınca sermaye yatırımlarından elde edilen sonuç 163.232 bin EUR (önceki yıl: 202.750 bin EUR).

Yönetim sistemi

Solvency II denetim rejimi 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girmiş ve hemen hemen tüm sigorta denetim kanunları kapsamına girmiştir. Avrupa'da sigorta denetimini yeterince uyumlu hale getirmeye hizmet eder ve üç sütunlu bir modele dayanır. Birinci kolon, sigorta şirketlerinin risk durumunun niceliksel sunumunu ve ortaya çıkan sermaye gereksinimlerini içermektedir. İkinci kolon yönetim gereksinimlerini ortaya koymakta ve üçüncü sütun ise piyasa şeffaflığı için açıklama ve raporlama gerekliliklerini ortaya koymaktadır.

Dört grup yönetim fonksiyonunun (Grup Risk Yönetimi Fonksiyonu, Grup Uyumluluk Fonksiyonu, Kurumsal Denetim ve Grup Düzeyindeki Aktüeryal Fonksiyon) organizasyon, görev ve yetkileri şirket'in iç yönergelerinde tamamlamıştır. Buna ek olarak, yönetim sistemi, ücretlendirme ve dış kaynak kullanım kurallarına uygunluğun, yönetim kurulu üyelerinin, yönetim kurulunun ve diğer kilit işlevlerin sahiplerinin profesyonel ve kişisel güvenilirlik gerekliliklerine uyumu sağlar. Risk yönetim sisteminin bir parçası olarak, GRAWE Grubunun gerçek risk durumunu ve ödeme gücü pozisyonunu belirlemek için yılda en az bir kez bir kendi risk ve ödeme gücü değerlendirmesi ("ORSA") gerçekleştirilmektedir. Yönetim sisteminin ayrılmaz bir parçası, mevcut iç kontrolleri kapsayan ve iç denetim tarafından etkinlik için düzenli olarak gözden geçirilen iç kontrol sistemidir.

Raporlama döneminde grup yönetim sistemi ile ilgili temel değişiklikler, GRAWE Vermögensverwaltung Yönetim Kurulu ve Grazer Wechselseitige Versicherung AG Denetim Kurulu'nun kompozisyonundaki değişiklikler ve FMA'nın Yönetim Kurulu kararı GRAWE Grubu artık 30.12.2017 itibarıyla bir finansal holding olarak görülmemektedir.

Risk profili

Solvency II kapsamında, GRAWE Grubun kendi fon gereksinimi gerçek risk profiline dayanmaktadır (Bölüm C'deki yorumlara bakınız). Bir grubun maruz kaldığı riskler ne kadar yüksek olursa, Grup'un uygun özkaynaklarla karşı karşıya kalması gereken Ödeme Gücü Gereksinimi (SCR) o kadar yüksektir.

GRAWE Grubun risk profili bir önceki yıla göre önemli ölçüde değişmiyor. Solvency II Standard Modelinde Solvency Capital Requirement (SCR) hesaplamasındaki en önemli risk pozisyonları, bir önceki yılda olduğu gibi, piyasa riski ve hayat dışı sigorta riskidir, bunu hayat sigortası riski oluşturmaktadır. ORSA sürecinin bir parçası olarak GRAWE Grubu için belirlenen dahili toplam

ödeme gücü gereksinimi, standart modeli uygulayan yasal ödeme gücü sermaye gereksiniminin oldukça altındadır. Mükemmel özkaynak tabanı, GRAWE Grubu'un gelecekte de sizin tarafınızdan güçlü ve güvenilir bir ortak olarak kalmasını mümkün.

Ödeme kabiliyeti amaçları için değerlendirme

Grubun uygun özkaynakları, borçlar üzerindeki varlıkların fazlalığı olarak konsolide borçluluk bilançosu temelinde belirlenir. Konsolide bilançoda, varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bu, UGB / VAG uyarınca konsolide finansal tablolardan sapan bir değerlendirme ile sonuçlanır.

Teknik hükümler, yetkilendirilmiş tüzüğün gerekliliklerine uygun olarak tek tip ilke ve usullere uygun olarak GRAWE Grubunda hesaplanır. Piyasada tutarlı bir değerlendirme sağlamak için tüm model varsayımları dikkatle ve gerçeğe uygun değer ilkesine uygun olarak yapılır. UGB / VAG uyarınca konsolide finansal tablolardaki teknik karşılıklar ile konsolide ekonomik bilançodaki en iyi tahminler arasındaki farklar, farklı yaklaşımlar ve hesaplama yöntemlerinden kaynaklanmaktadır. GRAWE Grubunun yeterli derecede yüksek ödeme kabiliyeti nedeniyle, ne LTG ölçümü ne de volatilité ayarı veya risksiz geçiş faiz oranı kullanılmıřtır.

Ödeme gücü bilançosundaki teknik karşılık tutarı, bir önceki yıla göre yaklaşık yüzde 17 oranında artmıřtır. Bu, varsayımlar ve yöntemlerde, özellikle de hayat dıřı alanlarda meydana gelen deęişikliklerden kaynaklanmaktadır. İlgili řirketlerde, prim karşılığının hesaplanmasında, performans karşılığında kaynaklanan prim iadesi karşılığı dahil edilmiş olup, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkacak sigorta sözleşmelerine bilanço tarihinden sonra yapılan sigorta sözleşmelerine de varsayımlar eklenmiştir. Yaşam alanında, program içeriđi, varlık hazırlığı ve girdi verileri ile ilgili olarak SePP hesaplama programı geliştirildi ve tüm GRAWE Grubuna uygulandı. Kayıp rezervleri, duyarlılık analizleri kullanılarak münferit řirketlerde dikkatlice gözden geçirilmiş ve teknik karşılıkların miktardan açısından uygun olduđu düşünölmüřtür.

Hayat sigortası muafiyet hükümleri için ertelenmiş verginin hesaplanması uyarlanmıştır. Özkaynaklarda raporlanan fazla fon, 31.12.2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ertelenmiş verginin hesap dönemine ait finansal tablolara dahil edilmemiřtir. Ayrıca, dönem içinde konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirme ve değerlendirme esasına göre herhangi bir deęişiklik veya varlık tahminlerinde deęişiklik olmamıştır.

Sermaye yönetimi

Solvency II kapsamında, bir sigorta grubunun kendi fon gereksinimi, gerçek risk profiline göre belirlenir (Bölüm C'deki yorumlara bakınız). Bir sigorta grubunun maruz kaldığı riskler ne kadar yüksek olursa, Grup seviyesinde uygun özkaynaklarla karşılanması gereken Ödeme Gücü Sermaye Gereksinimi (SCR) veya Asgari Sermaye Gereksinimi (MCR) o kadar yüksek olur.

GRAWE Grubu, 1'inci Maddenin 93. Maddesi uyarınca saklanır. Bir RRL (§ 172 (1) VAG 2016) ve Madde 69'dan Madde 71'e kadar DVO neredeyse en yüksek kredi notunun özkaynak sermayesidir (Tier 1). Bu özkaynaklar tutarı 2.815.469 bin EUR (önceki yıl: 2,664,576 bin EUR) tutarındaki tutarlar, SCR ve MCR'yi kapsayacak şekilde sınırsız olarak kredilendirilebilir.

Raporlama tarihinde olduđu gibi, 31 Aralık 2017 itibarıyla GRAWE Grubu'nun SCR'si 1.066.742 bin EUR dur (önceki yıl: 985.363 bin). Standart formölün hesaplanmasına dayanarak, uygun fonların Grup Solvency Capital Requirement ile karşılaştırılması olan SCR oranı, diđer finansal sektörlerin kendi fonları dahil, 31 Aralık 2017 itibarıyla % 263,9 (önceki yıl: % 270,4) olarak gerçekleşmiştir.

MCR, bir sigorta grubunun çalışmaya devam etmesi için her zaman sahip olması gereken asgari sermaye tutarını temsil eder. GRAWE Grubu'nun konsolide MCR'si raporlama tarihinde 364.586 bin EUR tutarındaydı (önceki yıl: 337.469 bin EUR). Uygun özkaynakların MCR'ye oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 584,1 (önceki yıl: % 596,2) olarak gerçekleşmiştir.

SCR hesaplamasının esas maruziyeti piyasa riski ve hayat dıřı sigorta riskidir, bunu hayat sigortası riski oluşturmaktadır. ORRA sürecinin bir parçası olarak GRAWE Grubu için belirlenen genel iç borç ödeme yükümlölüğü (OSN), standart modeli uygulayan yasal ödeme gücü sermaye gereksiniminin oldukça altındadır.

Mevcut rapor, 29 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile yayımlanmak üzere yayınlanmıştır.

Yönetim Kurulu Beyanı

31 Aralık 2017 tarihine kadar GRAWE Grubu'nun ödeme gücü ve finansal durumu ile ilgili bu rapor, düzenleyici çerçeve çerçevesinde denetim firması KPMG Austria GmbH tarafından, bilginin en iyisine ve Sigorta Denetleme Yasası hükümlerine ve Avrupa düzeyinde ilgili doğrudan yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmıştır. Denetimden geçirilmiş ve pozitif güvence ile 264 paragraf 1 VAG 2016'ya uygun olarak sağlanmıştır.

Ödeme gücü ve mali durum raporu, borç ödeme bilançosu ve özkaynak bilançosunun özkaynak bilançosunun varlık ve yükümlülüklerini, Solvency II hükümleri uyarınca iş akışını, yönetim sistemini, risk profilini ve mali durumunu açıklar ve borç ödeme gücünün gerçek ve adil bir görünümünü verir. ve GRAWE Grubunun kazanç pozisyonu

Mevcut rapor, 29 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile yayımlanmak üzere yayınlanmıştır.

Graz, 29 Mayıs 2018

Yönetim kurulu

Dr. Othmar Ederer e.h.

Dr. Günther Puchtler e.h.

KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e.h.