

Grupa Gothaer

**Podsumowanie raportu wypłacalności i kondycji
finansowej**

31.12.2017

Podsumowanie

A. Działalność i wyniki operacyjne

Grupa Gothaer jest zarządzana jak jednolite przedsiębiorstwo – w takim zakresie jak jest to prawnie dopuszczalne. Na czele Grupy stoi Gothaer Versicherungsbank VVaG. Zarządzanie finansami Grupy jest prowadzone przez Gothaer Finanzholding AG. W skład Grupy wchodzi: grupa główna, ubezpieczeniowe spółki dystrybucyjne, udziały niekontrolowane (NCP – non-controlled participation) oraz inni usługodawcy świadczący usługi finansowe (OFS – other-financial sectors). Działalność operacyjna prowadzona jest głównie przez następujące spółki z grupy głównej:

- Gothaer Allgemeine Versicherung AG (Gothaer Ogólny Zakład Ubezpieczeniowy AG)
- Gothaer Lebensversicherung AG (Gothaer Ubezpieczenie na Życie AG)
- Gothaer Krankenversicherung AG (Gothaer Ubezpieczenie Zdrowotne AG)
- Janitos Versicherung AG (Ubezpieczenie Janitos AG)

NCP obejmują udziały w ROLAND Rechtsschutz-Versicherungs-AG. Do OFS zalicza się: Gothaer Pensionskasse AG, dwa inne wewnętrzne fundusze emerytalne oraz Gothaer Asset Management AG, która odpowiada za zarządzanie inwestycjami ubezpieczycieli. Ponadto koncern posiada także 67% udziałów w niemieckim towarzystwie ubezpieczeniowym CG Car-Garantie Versicherungs-AG. Ubezpieczeniowe towarzystwa operacyjne są spółkami córkami Grupy, które świadczą usługi na rzecz niemieckich towarzystw ubezpieczeniowych. Działalność Grupy Gothaer koncentruje się na niemieckim rynku ubezpieczeń. Za pośrednictwem zagranicznych spółek córek w Polsce (Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.) i Rumunii (S.C. Gothaer Asigurări Reasigurări S.A.), Grupa działa na wschodnioeuropejskim rynku ubezpieczeń.

B. System zarządzania

System zarządzania Grupy Gothaer jest zgodny z wymogami prawnymi. Odpowiedzialność za strategiczne ukierunkowanie Grupy spoczywa na Zarządzie głównego przedsiębiorstwa Grupy Gothaer Versicherungsbank VVaG. Zarządzanie ryzykiem należy również do obowiązków tego Zarządu, w odniesieniu do jego funkcjonalności i skuteczności. Główne funkcje audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem i systemu compliance na poziomie Grupy spoczywają na Gothaer Finanzholding AG, natomiast funkcję aktuarialną Grupy pełni Prezes Komitetu Aktuarialnego. W okresie sprawozdawczym system zarządzania został dostosowany do nowych wymogów w zakresie minimalnych wymogów dla organizacji towarzystw ubezpieczeniowych (MaGo).

Grupa Gothaer corocznie przeprowadza proces Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności (ORSA – own risk and solvency assessment) w celu oceny ryzyka i własnej wyłacalności.

C. Profil ryzyka

Grupa Gothaer jest narażona na różne rodzaje ryzyka. Wymóg kapitałowy dla każdego ryzyka jest oceniany przy użyciu formuły standardowej. Podstawą oceny jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe (zastosowanie metody konsolidacji zgodnie z § 261 VAG – niemiecka ustawa o nadzorze towarzystw ubezpieczeniowych). Wyniki prezentują stan pokrycia, w tym korektę z tytułu zmienności (VA – volatility adjustment) i działania przejściowe. Poniższe ryzyka należą do najbardziej znaczących pod względem kapitałowych wymogów wyłacalności (netto po zastosowaniu efektu ograniczenia ryzyka):

- ryzyko spreadu
- ryzyko składki i rezerw
- ryzyko akcji

D. Wycena do celów wypłacalności

Grupa Gothaer sporządza bilans ekonomiczny zgodnie z § 250 VAG. Przy sporządzaniu grupowego bilansu ekonomicznego, spółki z Grupy są traktowane jako samodzielne podmioty.

Towarzystwo Ubezpieczeniowe	Zastosowanie korekty z tytułu zmienności	Zastosowanie przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych
Gothaer Versicherungsbank VVaG	X	
Gothaer Finanzholding AG	X	
Gothaer Allgemeine Versicherung AG	X	
Gothaer Lebensversicherung AG	X	X
Gothaer Krankenversicherung AG	X	X
Janitos Versicherung AG	X	
Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.		
S.C. Gothaer Asigurări Reasigurări S.A.		
CG Car-Garantie Versicherungs-AG		
ROLAND Rechtsschutz-Versicherungs-AG		

Na dzień bilansowy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (TP – technical provisions) wynoszą 26 184 461 tys. euro. Niemieckie towarzystwa ubezpieczeniowe Grupy Gothaer, z wyjątkiem ROLAND Rechtsschutz-Versicherungs-AG i CG Car-Garantie Versicherungs-AG, korzystają z korekty z tytułu zmienności, zgodnie z art. 77d dyrektywy 2009/138/WE. Dwaj ubezpieczyciele indywidualni korzystają również z przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z art. 308d dyrektywy 2009/138/WE. W przypadku niezastosowania przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, ich wartość zwiększy się o 1 684 423 tys. euro. W przypadku korekty z tytułu zmienności na poziomie zera, wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wzrośnie o dalsze 30 304 tys. euro.

E. Zarządzanie kapitałem

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Gothaer spełnia, wymagany przez nadzór, kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR – solvency capital requirement), zgodnie z Wypłacalnością II. Wymóg kapitałowy jest określany według formuły standardowej zgodnie z § 96 VAG. Korekta z tytułu zmienności i przejściowe odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są uwzględniane, o ile są dostępne na poziomie samodzielnego podmiotu. W przypadku niezastosowania przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wymagany wymóg kapitałowy zostanie pokryty z wystarczających środków własnych.

Wymóg wypłacalności, w tym. korekty z tytułu zmiany	2017		2016		tys euro
	Zastosowanie przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	niestosowanie przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Zastosowanie przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	niestosowanie przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	
kapitałowy wymóg w wypłacalności	1.476.860	1.480.261	1.539.759	1.548.700	
Środki w własne	3.877.870	2.755.694	3.390.760	2.169.302	
Stosunek dopuszczonych środków w własnych do SCR	263%	186%	220%	140%	

Wszystkie dane liczbowe w sprawozdaniu są podane w tysiącach euro. Dane zostały zaokrąglone zgodnie z obowiązującymi zasadami. Dodanie poszczególnych wartości może zatem prowadzić do różnic wynikających z zaokrągleń. Dane dotyczące wartości z rocznych sprawozdań finansowych zostały zawarte w niniejszym

sprawozdaniu wyłącznie w celach informacyjnych. Sprawozdanie ma decydujące znaczenie dla ustawowego sprawozdania finansowego.