

Grupa Gothaer

**Podsumowanie raportu wypłacalności i kondycji
finansowej**

31.12.2018

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. Grupa składa się z różnych towarzystw ubezpieczeniowych, wielu ubezpieczeniowych towarzystw operacyjnych, udziałów niekontrolowanych (NCP - non-controlled participation) oraz innych usługodawców świadczących usługi finansowe (OFS - other-financial sectors) oraz innych przedsiębiorstw. Działalność operacyjna prowadzona jest głównie przez następujące spółki:

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

Do udziałów niekontrolowanych (NCP) należą udziały w ROLAND Rechtsschutz-Versicherungs-AG. Do usługodawców świadczących usługi finansowe OFS należy 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 Reasigurări S.A., Grupa działa na wschodnioeuropejskim rynku ubezpieczeń oferujących ubezpieczenia od szkód i wypadków.

W dniu 28 lutego 2019 roku sprzedano udziały w Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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 Wyplącalności (ORSA-own risk and solvency assessment) w celu oceny ryzyka i własnej wypłacalności. Ad-hoc-ORSA nie został przeprowadzony w 2018 r.

C. Profil ryzyka

Grupa Gothaer jest narażona na różne rodzaje ryzyka. Wymóg kapitałowy dla każdego ryzyka jest oceniany przy użyciu formuły standardowej. Podstawą jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe (zastosowanie metody konsolidacji zgodnie z § 261 VAG niem. ustawy 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 wypłacalności (SCR) (netto po zastosowaniu efektu ograniczenia ryzyka):

- Ryzyko premii i ryzyko rezerw
- Ryzyko akcji
- Ryzyko spread

D. Wycena do celów wypłacalności

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

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (TP - technical provisions) wynoszą 25.565.712 tys. euro na dzień bilansowy. Z wyjątkiem Janitos Versicherung AG, ROLAND Rechtsschutz-Versicherungs-AG i CG Car-Garantie Versicherungs-AG niemieckie towarzystwa ubezpieczeniowe Grupy Gothaer korzystają z korekty z tytułu zmienności zgodnie z art. 77d dyrektywy 2009/138/WE. Dwaj ubezpieczyciele indywidualni korzystają również z tymczasowego odliczenia zgodnie z art. 308d dyrektywy 2009/138/WE w sprawie rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej. W przypadku niezastosowania rezerwy, rezerwa techniczno-ubezpieczeniowa zwiększa się o 1.572.128 tys. euro. W przypadku korekty z tytułu zmienności na poziomie zera, rezerwa techniczno-ubezpieczeniowa wzrośnie o dalsze 148.472 tys. euro.

E. Zarządzanie kapitałem

Grupa Gothaer spełnia wymagany przez nadzór kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) zgodnie z Wypłacalnością II na dzień 31 grudnia 2018 roku. Wymóg kapitałowy jest określany według formuły standardowej zgodnie z § 96 VAG niem. ustawy o nadzorze towarzystw ubezpieczeniowych. Korekta z tytułu zmienności (VA) i przejściowe odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są uwzględniane, jeżeli istnieją 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	2018		2017		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 wypłacalności	1.348.918	1.434.305	1.476.860	1.480.261	
Środki własne	3.902.746	2.884.107	3.877.870	2.755.694	
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	289%	201%	263%	186%	

Wszystkie dane liczbowe w sprawozdaniu podane są w tysiącach euro. Dane zostały zaokrąglone zgodnie z obowiązującymi zasadami. Dodanie poszczególnych wartości może zatem prowadzić do różnic w wynikających z zaokrągleń. Dane dotyczące wartości rocznych sprawozdań finansowych zostały zawarte są w niniejszym sprawozdaniu wyłącznie w celach informacyjnych. Sprawozdanie ma decydujące znaczenie dla ustawowego sprawozdania finansowego.

W celu lepszej czytelności nie stosuje się w poniższych punktach rozróżnienia ze względu na płeć. Stosuje się jedną formę dla wszystkich płci w sensie równego traktowania.