

2008

ZUSAMMENFASSUNG JAHRESBERICHT
RÉCAPITULATION RAPPORT DE GESTION



IHRE REISEVERSICHERUNG

Verwaltungsrat/Conseil d'administration

Dr. Hans Künzle

Präsident/Président
Wollerau

Thomas Widmer

Vizepräsident/Vice Président
Stein am Rhein

Wolfgang Gemünd

Basel

Peter Saxenhofer

Spiegel

Direktion/Direction

Thomas Tanner

Vorsitzender der Geschäftsleitung/Président du Comité de Direction

Patrik Grobe

Mitglied der Geschäftsleitung/Membre du Comité de Direction

Yigal Dominitz

Mitglied des Kaders/Membre du cadre

Anil Kumar

Mitglied des Kaders/Membre du cadre

Martin Tanner

Mitglied des Kaders/Membre du cadre

Revisionsstelle/Organe de révision

PricewaterhouseCoopers AG

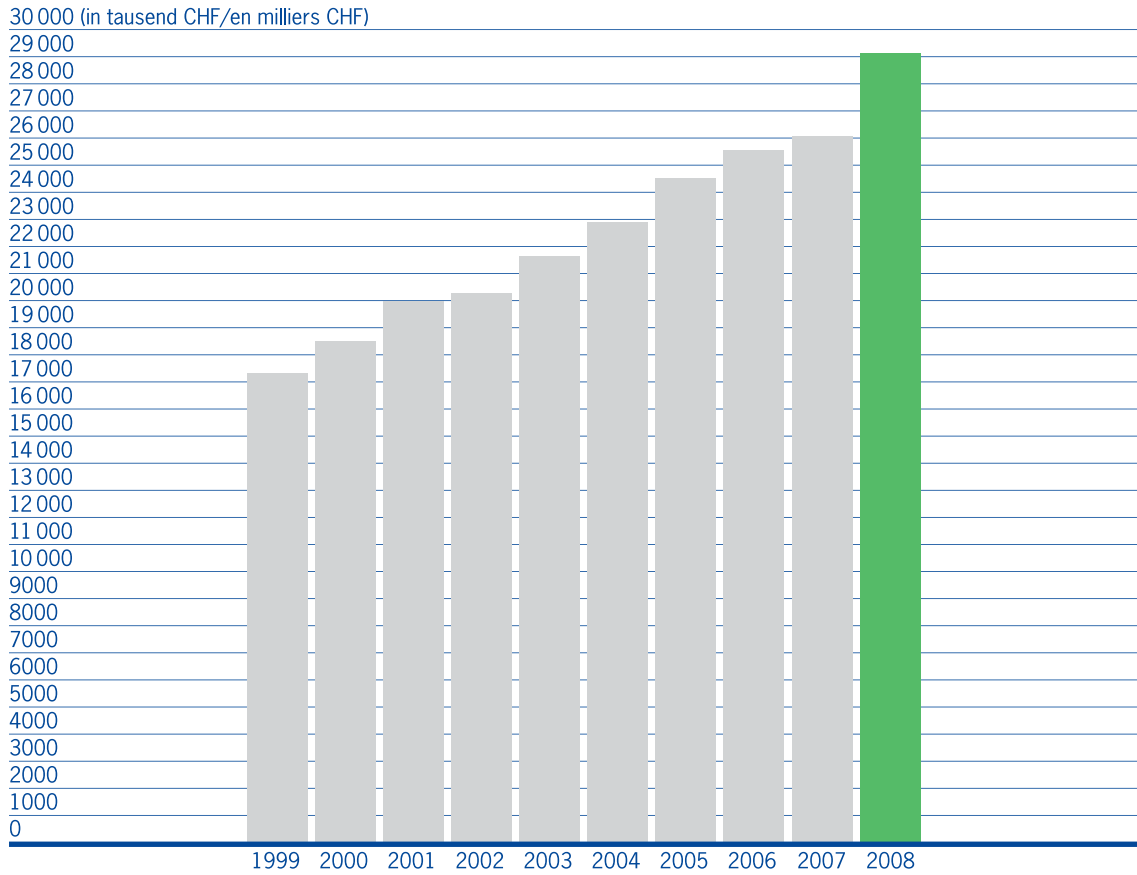
Basel

Sitz der Gesellschaft/Siège de la compagnie

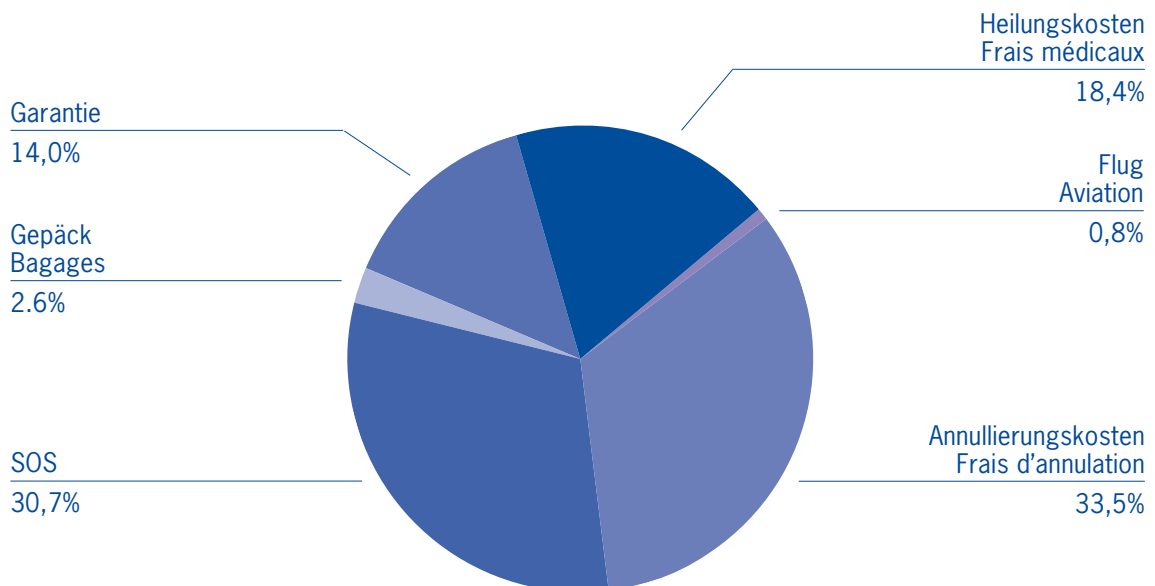
EUROPÄISCHE REISEVERSICHERUNGS AG

EUROPÉENNE ASSURANCES VOYAGES SA
CH-4003 Basel, Steinengraben 28
Telefon 061 275 22 10, Fax 061 275 27 30
info@erv.ch, www.erv.ch

PRÄMIENTWICKLUNG 1998 BIS 2008
ÉVOLUTION DES PRIMES DE 1998 À 2008



AUFTEILUNG NACH BRANCHEN 2008
RÉPARTITION PAR BRANCHES 2008



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Wir freuen uns, Ihnen die Rechnung über das 89. Geschäftsjahr unserer Gesellschaft vorzulegen.

Kommerzielle Erfolge der Kooperationspartner aus der Touristik sowie das innovative, breit diversifizierte Produktportfolio unserer Gesellschaft sind die Hauptgründe für die fortlaufende, dynamische Geschäftsentwicklung. Das Wachstum erreichte beachtliche 12,4%. Wegen des Ausbleibens von Grossschäden und dank schlanker Prozesse sowie eines ausgereiften Underwritings verharren sowohl Schaden- wie Kostensatz auf unverändert tiefem Niveau. Somit blieb auch die hohe operative Ertragskraft erhalten.

Der seit Längerem zu beobachtende Trend, Ferien und Freizeit in einzelne, kürzere Blöcke über das Jahr aufzuteilen, verstärkt sich. Daher steigt die Zahl der abgeschlossenen Jahresreiseversicherungen überproportional zulasten der Kurzfristdeckungen.

Zusammen mit der Alarmzentrale Medical AG können Risikoübernahmen zusammen mit aktiver Schadenhilfe, Schadenprävention, Katastrophenhilfe und Krisenmanagement aus einer Hand angeboten werden, was die Wettbewerbsfähigkeit und die Wirtschaftlichkeit beider Unternehmen im hochkompetitiven Umfeld des Schweizer Marktes zusätzlich stärkt.

Trotz eher gedrückter Zukunftsaussichten im Umfeld der Reiseindustrie erwartet die EUROPÄISCHE auch im Jahr 2009 dank neuen Kooperationen mit gewichtigen Partnern aus dem Bereich Outgoing-Touristik und Ticket-Event-Organisation eine überdurchschnittliche Entwicklung.

Wir danken allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihre wertvollen Dienste. Mit ihrem engagierten Einsatz und ihren guten Leistungen haben sie viel zu dem wiederum erfreulichen Resultat beigetragen.

Besonderen Dank schulden wir auch unseren Geschäftspartnern und Kunden für das uns entgegengebrachte Vertrauen.

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Nous avons le plaisir de vous présenter notre 89^e rapport de gestion.

Les succès commerciaux en coopération avec nos partenaires de la branche du tourisme ainsi qu'un portefeuille comprenant des produits innovateurs et diversifiés sont les raisons principales du développement continu et dynamique de notre société. La progression du chiffre d'affaires a atteint 12,4%. En l'absence de sinistres importants et grâce à des processus internes performants, le taux des coûts se maintient à un niveau favorable; de ce fait, le résultat technique très positif est maintenu.

La tendance observée depuis quelque temps, à savoir la répartition des vacances et des loisirs en périodes plus courtes tout au long de l'année, se renforce. C'est pourquoi le nombre de conclusions d'assurances annuelles progresse fortement au détriment des assurances à court terme.

La collaboration avec notre Centrale d'alarme Medical permet une prise en charge de risque efficace grâce à une aide active, une prévention de dommage et une gestion de crise concertée, ce qui renforce la compétitivité et la rentabilité des deux entreprises dans ce secteur hautement compétitif du marché suisse.

Malgré une perspective plutôt orientée à la baisse dans l'industrie touristique pour 2009, l'EUROPÉENNE s'attend à une progression appréciable de son chiffre d'affaires grâce à de nouvelles coopérations avec d'importants partenaires, en particulier dans le domaine touristique de l'outgoing et dans le domaine d'événements sportifs et culturels.

Nous remercions toutes les collaboratrices et tous les collaborateurs de leur précieuse collaboration. Par leur engagement, ils ont grandement contribué à notre excellent résultat.

Nous remercions nos partenaires commerciaux et preneurs d'assurances de la confiance qu'ils nous ont accordée.

Basel, 12. März 2009/Bâle, le 12 mars 2009

Für den Verwaltungsrat/Pour le Conseil d'administration

Dr. Hans Künzle
Präsident/Président

ERFOLGSRECHNUNG 2008
**VERSICHERUNGSTECHNISCHE
ERFOLGSRECHNUNG**

	brutto/brut	Rückver- sicherung/ Réassurance	2008 CHF netto/net	brutto/brut	Rückver- sicherung/ Réassurance	2007 CHF netto/net
Gebuchte Prämien	29 118 717	-3 990 934	25 127 783	26 077 643	-3 833 266	22 244 377
Veränderung der Prämienüberträge	-1 104 000	25 000	-1 079 000	-177 000	57 000	-120 000
Verdiente Prämien für eigene Rechnung			24 048 783			22 124 377
Bezahlte Schäden	-14 734 341	918 237	-13 816 104	-13 597 091	1 027 411	-12 569 680
Veränderung der Schadenrückstellungen	1 787 000	144 000	1 931 000	318 000	-75 000	243 000
Technische Kosten:						
Abschlussaufwendungen	-5 985 918			-5 785 699		
Verwaltungskosten	-3 831 212			-3 222 421		
Total technische Kosten	-9 817 130	1 184 511	-8 632 619	-9 008 120	1 190 658	-7 817 462
Versicherungstechnisches Ergebnis			3 531 060			1 980 235

**NICHTVERSICHERUNGSTECHNISCHE
ERFOLGSRECHNUNG**

Ertrag aus Grundstücken und Bauten			966 231			963 416
Wertschriftenertrag			5 104 348			1 866 654
Total Ertrag aus Kapitalanlagen			6 070 579			2 830 070
Unterhalt und Betriebskosten für Bauten			-1 729 032			-687 094
Abschreibungen auf Grundstücke und Bauten			-103 000			-103 000
Abschreibungen auf Wertschriften und Beteiligungen			-1 866 497			-1 534 793
Total Aufwand für Kapitalanlagen			-3 698 529			-2 324 887
Übriger finanzieller Ertrag			244 940			224 701
Übriger finanzieller Aufwand			-2 748 737			-429 033
Nichtversicherungstechnisches Ergebnis			-131 747			300 851

GESAMTRECHNUNG

Ergebnis versicherungstechnisches Geschäft			3 531 060			1 980 235
Ergebnis nichtversicherungstechnisches Geschäft			-131 747			300 851
Steuern			-958 977			511 007
Jahresgewinn			2 440 336			2 792 093

COMPTE DE PROFITS ET PERTES 2008
**COMPTE D'EXPLOITATION
DES OPÉRATIONS D'ASSURANCES**

Primes émises	
Variation des provisions pour risques en cours	
Primes acquises pour propre compte	
Sinistres réglés	
Variation des provisions pour sinistres à régler	
Frais des opérations d'assurance:	
Frais d'acquisition	
Frais d'administration	
Total des frais des opérations d'assurance	
Résultat des opérations d'assurance	

**COMPTE D'EXPLOITATION
DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES**

Produits provenant des terrains et immeubles	
Produits des titres	
Total des produits de placements	
Frais d'entretien et d'exploitation des immeubles	
Amortissements sur terrains et immeubles	
Amortissements sur titres et participations	
Total des charges des placements	
Autres produits financiers	
Autres charges financières	
Résultat des opérations financières	

RÉSULTAT GLOBAL

Résultat des opérations d'assurances	
Résultat des opérations financières	
Impôts	
Bénéfice de l'exercice	

BILANZ PER 31. DEZEMBER 2008 VOR GEWINNVERWENDUNG

AKTIVEN	2008 CHF	2007 CHF	2008 CHF	2007 CHF
Grundstücke und Bauten	7 882 000	6 868 000		
Beteiligungen	1 586 326	570 000		
Aktien	1 729 803	3 348 977		
Festverzinsliche Wertschriften	15 788 763	16 687 357		
Alternative Anlagen	2 647 522	2 244 477		
Depotforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	535	1 435		
Kapitalanlagen insgesamt	29 634 949	29 634 949	29 720 246	29 720 246
Anlagevermögen total	29 634 949	29 720 246		
Forderungen gegenüber Agenten	2 734 373	2 431 051		
Forderungen gegenüber Versicherungen	58 816	30 479		
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	0	345 686		
Übrige Forderungen	274 995	215 144		
Forderungen insgesamt	3 068 184	3 068 184	3 022 360	3 022 360
Flüssige Mittel	10 733 943	10 177 318		
Rechnungsabgrenzung	480 411	473 678		
Umlaufvermögen total	14 282 538	13 673 356		
Total Aktiven	43 917 487	43 393 602		
PASSIVEN				
Aktienkapital	3 000 000	2 000 000		
Allgemeine Reserven	2 000 000	2 000 000		
Andere Reserven	2 000 000	7 600 000		
Bilanzgewinn	2 471 292	4 930 956		
Eigenkapital total	9 471 292	9 471 292	16 530 956	16 530 956
Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung	18 113 000	17 965 000		
Nichttechnische Rückstellungen	5 703 056	3 895 000		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	6 500 000			
Langfristiges Fremdkapital	30 316 056	21 860 000		
Vorausbezahlte Prämien	146 458	397 973		
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	19 931	24 209		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1 901 826	1 340 781		
Übrige Verbindlichkeiten	585 409	515 212		
Rechnungsabgrenzung	1 476 515	2 724 471		
Kurzfristiges Fremdkapital	4 130 139	5 002 646		
Total Passiven	43 917 487	43 393 602		

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2008
AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE**

ACTIFS	2008 CHF	2007 CHF
Terrains et immeubles	7 882 000	6 868 000
Participations	1 586 326	570 000
Actions	1 729 803	3 348 977
Titres à revenu fixe	15 788 763	16 687 357
Placements alternatifs	2 647 522	2 244 477
Dépôts pour réassurances acceptées	535	1 435
Total des placements	29 634 949	29 720 246
Total des actifs immobilisés	29 634 949	29 720 246
Créances envers agents	2 734 373	2 431 051
Créances envers sociétés d'assurances	58 816	30 479
Créances envers entreprises liées	0	345 686
Créances diverses	274 995	215 144
Total des créances	3 068 184	3 068 184
Liquidités	10 733 943	10 177 318
Comptes de régularisation	480 411	473 678
Total des actifs circulants	14 282 538	13 673 356
Total des actifs	43 917 487	43 393 602
PASSIFS		
Capital-actions	3 000 000	2 000 000
Réserve générale	2 000 000	2 000 000
Autres réserves	2 000 000	7 600 000
Bénéfice au bilan	2 471 292	4 930 956
Total des capitaux propres	9 471 292	9 471 292
Provisions techniques d'assurances pour propre compte	18 113 000	17 965 000
Réserves non techniques	5 703 056	3 895 000
Engagements envers entreprises liées	6 500 000	
Fonds étrangers à long terme	30 316 056	21 860 000
Primes payées d'avance	146 458	397 973
Engagements résultant d'opérations d'assurance	19 931	24 209
Engagements envers entreprises liées	1 901 826	1 340 781
Autres engagements	585 409	515 212
Comptes de régularisation	1 476 515	2 724 471
Fonds étrangers à court terme	4 130 139	5 002 646
Total des passifs	43 917 487	43 393 602

ANHANG DER JAHRESRECHNUNG 2008

- Gesetzlich vorgeschriebene Angaben**
 - Brandversicherungswerte der Sachanlagen**
Versicherungswert der Liegenschaften CHF 14 431 800.– (Vorjahr CHF 13 182 900.–).
 - Beteiligungen**
Die Beteiligungen enthalten das Aktienpaket von 73,3% (Vorjahr 67,8%) an der Medica AG in Brüttsellen. Ihr Aktienkapital beträgt CHF 915 000.–. Die Medica AG betreibt eine Alarmzentrale (Organisation und Durchführung von Hilfeleistungen an Personen und Transport von Gütern).
 - Nicht zu bilanzierende Verpflichtungen**
Es bestehen nicht zu bilanzierende Investitionsverpflichtungen in der Höhe von CHF 384 167.– (Vorjahr CHF 324 630.–).
- Übrige Angaben**
 - Personalaufwand und Abschreibungen**
Die Verwaltungskosten enthalten den Personalaufwand von CHF 2 973 885.– (Vorjahr 2 751 789.–) sowie Abschreibungen auf den übrigen Sachanlagen von CHF 12 879.– (Vorjahr 13 717.–).
 - Forderungen gegenüber Aktionären**
Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten beinhaltet Forderungen gegenüber Aktionären von 59 753.– CHF (Vorjahr CHF 0).

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2008

- Informations exigées par la loi**
 - Valeurs d'assurance incendie des immobilisations corporelles**
Valeur d'assurance des immeubles CHF 14 431 800.– (2007: CHF 13 182 900.–).
 - Participations**
Les participations comprennent les actions représentant 73,3% (2007: 67,8%) du capital de Medica AG, Brüttsellen. La Medica AG, dont le capital s'élève à CHF 915 000.–, exploite une centrale d'alarme. Elle organise et exécute des interventions d'aide aux personnes et des transports de biens.
 - Engagements non portés au bilan**
Les engagements d'investissements non portés au bilan s'élèvent à CHF 384 167.– (2007: CHF 324 630.–).
- Autres informations**
 - Frais de personnel et amortissements**
Les frais généraux comprennent les frais de personnel d'un montant de CHF 2 973 885.– (2007: CHF 2 751 789.–) ainsi que les amortissements sur les autres immobilisations corporelles d'un montant de CHF 12 879.– (2007: 13 717.–).
 - Créances envers actionnaires**
Le compte de régularisation actif contient des créances envers les actionnaires d'un montant de 59 753.– CHF (2006: CHF 0).

Basel, 12. März 2009/Bâle, le 12 mars 2009

Dr. Hans Künzle
Präsident des Verwaltungsrates
Président du Conseil d'administration

Thomas Tanner
Vorsitzender der Geschäftsleitung
Président du Comité de direction

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

an die Generalversammlung der EUROPÄISCHEN REISEVERSICHERUNGS AG, Basel

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Europäischen Reiseversicherungs AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang (Seiten 6 bis 9), für das am 31.12.2008 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, die Implementierung und die Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31.12.2008 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbarte Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

à l'Assemblée générale des actionnaires de l'EUROPÉENNE ASSURANCES VOYAGES SA, Bâle

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'Européenne Assurances Voyages SA, comprenant le bilan, le compte de profits et pertes et l'annexe (pages 6 à 9), pour l'exercice arrêté au 31.12.2008.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des comptes annuels, afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31.12.2008 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la Loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers AG

Wanda Eriksen

Revisionsexpertin/Experte en révision
Leitende Revisorin/Réviser responsable

Urs W. Hunziker

Revisionsexperte/Expert en révision

Basel, 6. März 2009/Bâle, le 6 mars 2009

VERWENDUNG DES BILANZGEWINNES, ANTRÄGE AN DIE GENERALVERSAMMLUNG VOM 12. MÄRZ 2009

Gewinn des Geschäftsjahres	CHF	2 440 336
Gewinnvortrag 2007	CHF	30 956
Wir beantragen, den Bilanzgewinn von	CHF	2 471 292
wie folgt zu verwenden:		
0% Dividende	CHF	0
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	2 471 292

RÉPARTITION DU BÉNÉFICE AU BILAN, PROPOSITIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 12 MARS 2009

Bénéfice de l'exercice écoulé	CHF	2 440 336
Report de l'exercice précédent	CHF	30 956
Nous vous proposons de répartir le bénéfice au bilan de	CHF	2 471 292
de la manière suivante:		
Dividende 0%	CHF	0
Report à nouveau	CHF	2 471 292

RISIKOMANAGEMENT

Die EUROPÄISCHE REISEVERSICHERUNGS AG ist als Tochtergesellschaft der Nationale Suisse in den Risikomanagement-Prozess der Gruppe integriert.

Die Nationale Suisse definiert Enterprise Risk Management (das Risikomanagement der Gruppe) als einen unternehmensweiten, ganzheitlichen Ansatz zu Identifikation, Bewertung, Analyse und Steuerung der Risiken, die sie im Rahmen ihrer geschäftlichen Tätigkeit eingeht. Übergeordnetes Ziel des Enterprise Risk Management sind die langfristige Erhaltung und die Steigerung des Unternehmenswertes.

Die Festlegung und die Oberaufsicht des Enterprise Risk Management obliegen dem Verwaltungsrat. Das Audit Committee beurteilt und überwacht die Funktionsfähigkeit und die Wirksamkeit des Enterprise Risk Management. Die Mitglieder der Geschäftsleitung setzen die Vorgaben des Verwaltungsrates um und sind für deren Einhaltung verantwortlich.

Der Chief Risk Officer der Gruppe unterstützt die Geschäftsleitung in der Umsetzung des Enterprise Risk Management. Er leitet und überwacht mit seinem Team den gruppenweiten Prozess zu Identifikation, Bewertung, Analyse und Steuerung der wesentlichen Unternehmensrisiken. Ebenso überwacht er die Risikomanagementaktivitäten und -prozesse in den operativen Einheiten und erstellt die entsprechende Berichterstattung an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung.

Jährliche Risikobeurteilung

Die Nationale Suisse hat im Rahmen des Enterprise Risk Management einen standardisierten, jährlich durchzuführenden Risikobeurteilungsprozess für die gesamte Gruppe implementiert. Dieser Prozess untersteht dem Chief Risk Officer der Gruppe und unterstützt die Geschäftsleitung, die Business Units, die Geschäftsfelder und die Gruppenfunktionen bei Identifikation, Bewertung, Analyse und Steuerung der wesentlichen Risiken.

Die Nationale Suisse kategorisiert die Risiken in

- strategische Risiken
- operative Risiken
- Reporting-Risiken
- Compliance-Risiken

Diese Kategorisierung deckt auch die sich aus dem Versicherungsgeschäft und dem Investmentprozess ergebenden Risiken wie versicherungstechnische Risiken, Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken ab. Diese gehören der Kategorie operative Risiken an.

ÉVALUATION DES RISQUES

L'EUROPÉENNE ASSURANCES VOYAGES SA, en tant que société fille de Nationale Suisse, est intégrée dans le processus de la gestion des risques du groupe.

Nationale Suisse définit l'Enterprise Risk Management (la gestion des risques à l'échelle du groupe) comme étant une approche globale et exhaustive destinée à identifier, évaluer, analyser et contrôler les risques qui peuvent survenir dans le cadre de son activité. L'objectif premier de l'Enterprise Risk Management est de garantir et de faire augmenter la valeur de l'entreprise sur le long terme.

La détermination et la surveillance ultime de l'Enterprise Risk Management sont du ressort du Conseil d'administration. L'évaluation et le suivi de son fonctionnement et de son efficacité incombent en revanche à l'Audit Committee, et ce sont les membres de la direction qui sont chargés de mettre en œuvre les préconisations du Conseil d'administration et de l'Audit Committee et de les faire respecter.

Le Chief Risk Officer du groupe aide la direction dans la mise en œuvre de l'Enterprise Risk Management. Il dirige et supervise avec son équipe les processus mis en place à l'échelle du groupe pour identifier, analyser et contrôler les principaux risques liés à l'entreprise. Il supervise également les activités et processus de gestion des risques dans les unités opérationnelles et élabore les rapports correspondants à l'intention du Conseil d'administration et de la direction.

Evaluation annuelle des risques

Dans le cadre de l'Enterprise Risk Management, Nationale Suisse a mis en place un processus annuel et standardisé d'évaluation des risques à l'échelle du groupe. Ce processus est placé sous la responsabilité du Chief Risk Officer et aide la direction, les Business Units, les secteurs d'activité et les fonctions de groupe à identifier, évaluer, analyser et contrôler les principaux risques.

Nationale Suisse fait la distinction entre

- risques stratégiques
- risques liés à l'activité opérationnelle (risques opérationnels)
- risques liés à l'établissement des rapports (risques de reporting) et
- risques liés au respect des lois et prescriptions (risques de Compliance)

Cette classification couvre également les risques afférents à l'activité d'assurance et aux processus d'investissement, tels les risques d'assurance, les risques de marché, les risques de crédit et les risques de liquidités, qui entrent tous dans la catégorie des risques opérationnels.