

SOLVENCY AND FINANCIAL CONDITION REPORT 2023

VIG Group Report: Translation of the summary

Table of contents – List of translations

(DE) ZUSAMMENFASSUNG.....	3
(BG) PE3IOME	7
(CZ) SHRNUÍ	11
(ET) KOKKUVÕTE.....	14
(EN) SUMMARY.....	17
(HR) SAŽETAK.....	20
(HU) ÖSSZEFOGLALÓ	23
(LT) SANTRAUKA	27
(LV) KOPSAVILKUMS.....	30
(PL) PODSUMOWANIE	33
(RO) REZUMAT.....	37
(SK) ZHRNUTIE	40

(DE) ZUSAMMENFASSUNG

Die vorliegende Unterlage ist der Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (Solvency Financial Condition Report; SFCR) der VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG-Versicherungsgruppe) für das Geschäftsjahr 2023. Der SFCR wird auf Grundlage der EU-Richtlinie 2009/138/EG sowie der Delegierten Verordnung (EU) 2015/35 erstellt.

Die VIG-Versicherungsgruppe ist mit ihren Sologesellschaften die führende Versicherungsgruppe in Österreich und CEE. Der Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) ist mit einem Anteil von über 70 % Hauptanteilseigner der VIG-Versicherungsgruppe.

Im Jahr 2018 wurde der WSTW mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht (FMA) als zuständige Aufsichtsbehörde aus der Gruppenbeaufsichtigung ausgenommen, so dass nunmehr die Beaufsichtigung der Gruppe auf Ebene der VIG Holding erfolgt. Entsprechend den rechtlichen Vorgaben und der Entscheidung folgend wird im vorliegenden SFCR über die Solvabilität und Finanzlage der VIG-Versicherungsgruppe berichtet.

Im **Kapitel A** werden die Geschäftstätigkeit und Leistung dargestellt. Die Gruppe mit Sitz in Wien ist mit ihren Versicherungsgesellschaften die führende Versicherungsgruppe in Österreich und CEE.

Im Jahr 2023 erwirtschaftete die VIG-Versicherungsgruppe ein Gesamtprämienvolumen in der Nicht-Lebensversicherung von TEUR 8.120.877 (2022: TEUR 7.173.003). Das Gesamtprämienvolumen in der Lebensversicherung betrug im Jahr 2023 TEUR 4.146.510 (2022: TEUR 4.193.019). Das Gesamtkapitalanlagenergebnis betrug für das Jahr 2023 TEUR 284.255.

Auf Grund der Zinsentwicklung am Kapitalmarkt kaufte die VIG Holding am 21. April 2023 vorzeitig einen Teil der Nachranganleihe aus 2015 zurück, wobei die Rückkaufquote rd. 46 % (EUR 185,6 Mio.) des ursprünglichen Gesamtnennbetrages (EUR 400 Mio.) betrug. Das noch aushaftende Volumen der Nachranganleihe aus 2015 iHv EUR 214,4 Mio. ist erstmals im März 2026 kündbar.

Die VIG Holding kündigte mit Wirksamkeit zum 9. Oktober 2023 das noch aushaftende Volumen von EUR 284,4 Mio. der Nachranganleihe aus 2013.

Das Closing des am 29. November 2020 abgeschlossenen Kaufvertrages über den Erwerb von Gesellschaften der niederländischen Aegon N.V. durch die VIG in Ungarn, Polen, Rumänien und der Türkei wurde erfolgreich umgesetzt. Die VIG hat den Erwerb der ungarischen AEGON Gesellschaften im März 2022 abgeschlossen. In Folge hat die VIG die ungarische Staatsholding Corvinus mit 45 % an der AEGON Ungarn beteiligt. Im April 2022 erfolgte das Closing des Erwerbs der türkischen AEGON Versicherung und im Mai 2023 konnte auch der Erwerb der Aegon Gesellschaften in Polen und Rumänien final abgeschlossen werden. Die AEGON Gesellschaften in Polen und Rumänien wurden zum 31. Dezember 2023 noch nicht konsolidiert.

Am 30. November 2023 hat die VIG ihre indirekte Beteiligung an der ungarischen ALFA Versicherung (vormals AEGON Versicherung) und UNION Versicherung von 55 % auf 90 % erhöht. Der ungarische Staat bleibt über die Staatsholding Corvinus weiterhin mit 10 % am Ungarngeschäft beteiligt.

Im Juni 2023 setzte die tschechische Global Assistance CZ ein Pilotprojekt in Kroatien um und gründete in Kooperation mit Frantisek Paum, Eigentümer von PAME-AUTO s.r.o., die Global Assistance Kroatien, die künftig vor allem während der Sommersaison in Kroatien ihren Kund:innen Car Assistance Services anbieten wird. Damit hat die VIG-Versicherungsgruppe insgesamt neun eigene Assistance Gesellschaften, die Kund:innen in zwölf Ländern betreuen und servizieren.

Gemeinsam mit dem Energieversorger Wien Energie wurde der Verein VIG Energiegemeinschaft als Träger einer Bürgerenergiegemeinschaft am 28. November 2023 gegründet. Dieser ermöglicht den teilnehmenden Mitgliedern in Österreich den Austausch von selbst durch Photovoltaikanlagen und Windräder produzierten Strom und leistet damit einen Beitrag zur Versorgungssicherheit ihrer Mitglieder sowie zum Umweltschutz. In einer späteren Phase soll die Mitgliedschaft auch Mitarbeiter:innen der VIG-Gruppe offenstehen.

Kapitel B enthält eine Beschreibung des Governance-Systems der VIG-Versicherungsgruppe, dessen Kernelemente der Aufsichtsrat, der Vorstand, die Governance- und andere Schlüsselfunktionen sowie das Risikomanagement-System und das Interne Kontrollsystem (IKS) sind.

Neben einer Darstellung der Vergütungspolitik und den Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit wird das Risikomanagement-System (inklusive der Risikomanagement-Funktion), die unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (Own Risk and Solvency Assessment; ORSA), das Interne Kontrollsystem (inklusive der Compliance-Funktion) sowie die Funktion der Internen Revision und die Versicherungsmathematische Funktion beschrieben. Des Weiteren werden die von der Gruppe im Bereich Outsourcing getroffenen Maßnahmen und die ausgelagerten kritischen und wichtigen Funktionen bzw. Tätigkeiten beschrieben.

Das Governance-System der VIG-Versicherungsgruppe berücksichtigt sämtliche notwendigen Prozesse zur wirksamen und effizienten Leitung und Überwachung der Versicherungsgruppe und ist hinsichtlich des Wesens, der Größe und der Komplexität der Versicherungsgruppe angemessen. Im Berichtszeitraum haben personelle Änderungen im Aufsichtsrat der VIG Holding stattgefunden. Zusätzlich kam es im Berichtsjahr zu organisatorischen Änderungen im Bereich des Risikomanagement-Systems als wesentlicher Teil des Governance-Systems.

Kapitel C beschreibt das Risikoprofil der VIG-Versicherungsgruppe. Als international tätige Versicherungsgruppe wird das Risikoprofil maßgeblich durch das Marktrisiko aus der Kapitalveranlagung und den aus den vertriebenen Produkten resultierenden versicherungstechnischen Risiken bestimmt. Diese Risiken sind strategischer Natur und werden bewusst in Kauf genommen. Die folgende Tabelle gibt eine Übersicht über die wesentlichen Risiken der Versicherungsgruppe gemäß dem partiellen internen Modell (PIM), welches auch zur Risikomessung für die aufsichtsrechtliche Solvabilität verwendet wird:

Darstellung der Risiken nach PIM	31.12.2023
Solvenzkapitalanforderung (SCR)	3.847.135
Marktrisiko	2.714.667
Gegenparteiausfallrisiko	327.188
Versicherungstechnisches Risiko Leben	1.969.440
Versicherungstechnisches Risiko Kranken	659.413
Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben	985.825
Risiko für immaterielle Vermögensgegenstände	0
Operationelles Risiko	397.969

Weitere Risiken, die nicht im Rahmen der Solvenzberechnung Berücksichtigung finden, werden im Zuge des Risikomanagement-Prozesses qualitativ beurteilt.

Kapitel D beschreibt die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten für Solvabilitätszwecke, die vor allem durch die europäische Rahmenrichtlinie 2009/138/EG und die Delegierte Verordnung (EU) 2015/35 geregelt ist. Grundgedanke dabei ist eine Beurteilung der wirtschaftlichen Situation eines Unternehmens nach aktuellen Marktwerten. Dazu ist eine sogenannte ökonomische Bilanz, die die Bilanzpositionen nach Marktwerten enthält, aufzustellen. Es werden folglich die wesentlichen Positionen der ökonomischen Bilanz, die Vermögenswerte und die versicherungstechnischen Rückstellungen, dargestellt. Dabei werden die quantitativen und qualitativen Bewertungsunterschiede zwischen Marktwertbewertung und den im Konzernabschluss nach IFRS dargestellten Werten erläutert.

Bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen und der Solvenz- bzw. Mindestkapitalanforderung werden die Übergangsmaßnahme für versicherungstechnische Rückstellungen (TM TP) bzw. die Volatilitätsanpassung (VA) verwendet, wobei die Volatilitätsanpassung (VA) einen aufsichtsrechtlich vorgesehenen Aufschlag auf die Zinskurve darstellt. Darüber hinaus werden keine weiteren Übergangsmaßnahmen angewendet.

Die Übergangsmaßnahme für versicherungstechnische Rückstellungen sieht einen Abzugsbetrag auf Ebene homogener Risikogruppen vor, der sich aus der Differenz der Rückstellungen unter Solvency II und den lokalen Rechnungslegungsvorschriften bei Inkrafttreten von Solvency II ergibt. Der Abzugsbetrag wird schrittweise bis 2032 auf 0 verringert, womit die Übergangsmaßnahme bis zu diesem Stichtag wirksam ist.

Ohne Verwendung der TM TP wären die anrechenbaren ökonomischen Eigenmittel für das SCR um TEUR 974.453 niedriger, während die Solvenzkapitalanforderung der VIG-Versicherungsgruppe um TEUR 9.839 höher wäre.

	Auswirkung TM
Vt. Rückstellungen	1.286.318
Basiseigenmittel	-974.453
Anrechenbare Eigenmittel SCR	-974.453
SCR	9.839

Ohne Verwendung der VA wären die anrechenbaren ökonomischen Eigenmittel für das SCR um TEUR 168.004 niedriger, während die Solvenzkapitalanforderung um TEUR 85.881 höher wäre.

	Auswirkung VA
Vt. Rückstellungen	228.574
Basiseigenmittel	-168.004
Anrechenbare Eigenmittel SCR	-168.004
SCR	85.881

In **Kapitel E** werden die ökonomischen Eigenmittel und die Solvenzkapitalanforderung (Solvency Capital Requirement; SCR) an die VIG-Versicherungsgruppe erläutert. Die Gegenüberstellung der ökonomischen Eigenmittel und des SCR ergibt die sogenannte SCR-Quote. Um eine Bedeckung der Risiken zu gewährleisten, muss diese über 100 % liegen. Unterschreitet sie diese Grenze, sind die Interessen der Versicherungsnehmer:innen ernsthaft gefährdet und aufsichtsrechtliche Maßnahmen die Folge.

Die ökonomischen Eigenmittel leiten sich aus der Bewertung der Bilanz zu Solvabilitätszwecken ab und stellen jenen Betrag dar, der dem Unternehmen zur Verfügung steht, um das SCR zu bedecken. Zum Berichtsstichtag 31. Dezember 2023 betragen die gesamten anrechenbaren Eigenmittel der VIG-Versicherungsgruppe TEUR 10.344.756.

Die anrechenbaren ökonomischen Eigenmittel teilen sich wie folgt auf die einzelnen Eigenmittelklassen (Tiers) auf:

Anrechenbare Eigenmittel für SCR	31.12.2023
Tier 1	9.094.278
Tier 2	1.142.782
Tier 3	107.696
Summe	10.344.756

Das SCR entspricht jenem Kapital, das für das Unternehmen erforderlich ist, um ein „1 in 200 Jahren“-Ereignis zu überstehen. Zur Berechnung des SCR verwendet die VIG-Versicherungsgruppe für die meisten Risiken die von der europäischen Aufsicht vorgegebene Standardformel.

Für die Berechnung des SCR in den Bereichen Nicht-Leben und Immobilien wird ein partielles internes Modell herangezogen, da dieses das spezifische Risikoprofil in diesen Bereichen besser widerspiegelt. Die Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) hat das Modell geprüft und die Verwendung genehmigt. Zum Berichtsstichtag 31. Dezember 2023 beträgt die gesetzliche Solvenzkapitalanforderung an die VIG-Versicherungsgruppe TEUR 3.847.135.

Für die VIG-Versicherungsgruppe ergibt sich damit eine solide SCR-Quote von rund 268,9 %.

Neben dem SCR ist vom Unternehmen auch eine Mindestkapitalanforderung (Minimum Capital Requirement; MCR) zu bestimmen, die die letzte aufsichtsrechtliche Eingriffsschwelle darstellt, bevor dem Unternehmen die Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb entzogen wird. Die für die VIG-Versicherungsgruppe nach den gesetzlichen Vorgaben ermittelte Mindestkapitalanforderung beträgt zum Stichtag 31. Dezember 2023 TEUR 2.142.047.

Für die Bedeckung der Mindestkapitalanforderung werden nur Basiseigenmittel der Qualitätsstufen Tier 1 und Tier 2 herangezogen. Zusätzlich überschreiten die nachrangigen Verbindlichkeiten der Kategorie Tier 2 die quantitative Grenze der Tier-2-Eigenmittel. Daher wird diese Kategorie auf 20 % des MCR begrenzt. Die anrechenbaren Eigenmittel für das MCR betragen somit TEUR 9.367.216 und gliedern sich in folgende Eigenmittelklassen (Tiers):

Anrechenbare Eigenmittel für MCR	31.12.2023
Tier 1 (exkl. sektorale Eigenmittel)	8.938.806
Tier 2	428.409
Summe	9.367.216

Insgesamt kann festgestellt werden, dass die VIG-Versicherungsgruppe die entsprechenden gesetzlichen Vorgaben erfüllt und die Solvenzkapitalanforderung und die Mindestkapitalanforderung mit den jeweiligen anrechenbaren Eigenmitteln decken kann.

Im gesetzlich vorgegebenen Anhang findet sich ein Auszug der quantitativen Meldeformulare (Quantitative Reporting Templates; QRT), die von den Versicherungsunternehmen quartalsweise und jährlich an die Aufsicht übermittelt werden müssen. Mit der Offenlegung dieser quantitativen Kennzahlen soll die Erhöhung der Transparenz sichergestellt werden.

Gemäß Artikel 2 der Durchführungsverordnung 2015/2452 der Kommission werden in diesem Bericht Zahlen, die Geldbeträge wiedergeben, in tausend Euro (TEUR) dargestellt. Für Berechnungen werden jedoch die genauen Beträge einschließlich nicht dargestellter Ziffern verwendet, sodass dadurch Rundungsdifferenzen auftreten können.

(BG) РЕЗЮМЕ

Настоящият документ представлява отчет за платежоспособността и финансовото състояние (ОПФС) на VIENNA INSURANCE GROUP Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) за финансовата 2023 година. Настоящият ОПФС е изготвен на основание Директива 2009/138/ЕО и Делегиран регламент (ЕС) 2015/35.

VIG Insurance Group, заедно с отделните си дружества, е водещата застрахователна група в Австрия и региона на Централна и Източна Европа. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) е мажоритарният акционер, който притежава над 70% от VIG Insurance Group.

През 2018 г. с решение на компетентния надзорен орган – Австрийският орган за финансовите пазари (FMA) – WSTW беше отстранена от надзора на Групата, така че надзорът на Групата вече се извършва на ниво VIG Holding. Настоящият ОПФС отчита платежоспособността и финансовото състояние на VIG Insurance Group в съответствие с това решение и законовите изисквания.

В **Глава А** са представени търговската дейност и резултатите. Групата е със седалище във Виена, а заедно със застрахователните си дружества тя е водещата застрахователна група в Австрия и региона на Централна и Източна Европа.

През 2023 г. премиите от общо застраховане на VIG Insurance Group възлизат на 8 120 877 хил. евро (2022: 7 173 003 хил. евро). Общо премиите от животозастраховане през 2023 г. възлизат на 4 146 510 хил. евро (2022: 4 193 019 хил. евро). Общият резултат от капиталовите инвестиции през 2023 г. възлиза на 284 255 хил. евро.

Поради промените в лихвените проценти на капиталовия пазар на 21 април 2023 г. VIG Holding предсрочно изкупи обратно част от подчинените облигации от 2015 г., като делът на обратно изкупуване възлиза на около 46% (185,6 милиона евро) от първоначалната обща номинална сума (400 милиона евро). Непогасеният обем на подчинените облигации от 2015 г. в размер на 214,4 млн. евро може да бъде изискан за първи път през март 2026 г.

Считано от 9 октомври 2023 г. VIG Holding изплаща непогасения обем от 284,4 милиона евро от подчинените облигации от 2013 г.

Договорът за покупка, сключен на 29 ноември 2020 г. за придобиването от VIG Group на дружествата на нидерландската компания Aegon N.V. в Унгария, Полша, Румъния и Турция, беше успешно приключен. VIG Group завърши придобиването на унгарските дружества на Aegon през март 2022 г. Вследствие на това унгарският държавен холдинг Corvinus притежава 45% дял в Aegon Унгария. Придобиването на турското застрахователно дружество на AEGON приключи през април 2022 г., а придобиването на дружествата на Aegon в Полша и Румъния също приключи през май 2023 г. Дружествата на Aegon в Полша и Румъния все още не бяха консолидирани към 31 декември 2023 г.

На 30 ноември 2023 г. VIG увеличи непрякото си участие в унгарското застрахователно дружество ALFA (бивше AEGON) и застрахователно дружество UNION от 55% на 90%. Унгарското правителство запазва своя дял от 10% в дейността в Унгария чрез държавния холдинг Corvinus.

През юни 2023 г. чешкото дружество Global Assistance CZ реализира пилотен проект в Хърватия и в сътрудничество с Франтишек Паум, собственик на PAME-AUTO s.r.o., създаде Global Assistance Хърватия, което ще предлага на своите клиенти услуги за автомобилна помощ в Хърватия, особено през лятото. Това означава, че VIG Insurance Group вече разполага с девет асистиращи дружества, които осигуряват поддръжка и обслужване на клиенти в дванадесет държави.

Заедно с енергийната компания Wien Energie асоциацията VIG Energiegemeinschaft беше създадена на 28 ноември 2023 г. като институция за гражданска енергийна общност. Това дава възможност на участващите членове в Австрия да обменят електроенергия, произведена от собствените им фотоволтаични системи и вятърни турбини, като по този начин допринася за сигурността на доставките и опазването на околната среда на своите членове. На по-късен етап в нея ще могат да членуват и служители на VIG Group.

Глава Б съдържа описание на системата за управление на VIG Insurance Group, сред чиито основни елементи са Надзорният съвет, Управителният съвет, екипът по управлението и други важни звена, както и системата за управление на риска и системата за вътрешен контрол (СВК).

Освен представянето на политиката за възнагражденията и изискванията за професионална квалификация и надеждност са описани също така системата за управление на риска (включително звеното за управление на риска), собствената оценка на риска и платежоспособността (Own Risk and Solvency Assessment; ORSA), системата за вътрешен контрол (включително звеното за съответствие), звеното за вътрешен одит и актюерското звено. Разгледани са също така мерките, прилагани в областта на възлагането на външни изпълнители, както и критичните и важни звена и дейности, възложени на външни изпълнители.

Системата за управление на VIG Insurance Group включва всички процеси, необходими за ефективно и ефикасно управление и надзор на Групата и е подходяща по отношение на естеството, размера и сложността на Групата. През отчетния период настъпиха промени в състава на Надзорния съвет на VIG Holding. Освен това през отчетната година бяха извършени организационни промени в областта на системата за управление на риска като важна част от системата за управление.

В **Глава В** е описан рисковият профил на VIG Insurance Group. Като международно активна застрахователна група в рисковия профил преобладава пазарният риск, произтичащ от капиталовите инвестиции и застрахователните рискове, породени от нейните търговски дейности. Тези рискове са от стратегическо естество и се поемат съзнателно. В следващата таблица е представен общ преглед на съществените рискове на Групата според частичния вътрешен модел (PIM), който се използва и при измерването на риска за изчисляване на регулаторното капиталово изискване за платежоспособност.

Рискове въз основа на PIM	31 декември 2023 г.
Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)	3.847.135
Пазарен риск	2.714.667
Риск от неизпълнение на контрагента	327.188
Животозастрахователен риск	1.969.440
Здравнозастрахователен риск	659.413
Общозастрахователен риск	985.825
Риск, свързан с нематериални активи	0
Операционен риск	397.969

Други рискове, които не са включени в изчислението на платежоспособността, се оценяват качествено като част от процеса на управление на риска.

Глава Г описва оценката на активите и пасивите за целите на платежоспособността, която се регулира основно от Европейската рамкова директива (2009/138/ЕО) и Делегиран регламент (ЕС) 2015/35. Основният принцип за това е оценката на икономическото състояние на дадено предприятие въз основа на текущите пазарни стойности. За тази цел трябва да се изготви т. нар. икономически баланс, който показва балансвите позиции според техните пазарни стойности. Представени са съществените позиции на икономическия баланс – активите и техническите резерви. Описани са количествените и качествените разлики в оценката между пазарната оценка и стойностите, представени в годишния финансов отчет, изготвен в съответствие с МСФО.

При изчисляването на техническите резерви и минималните капиталови изисквания и изискванията за платежоспособност се използва преходната мярка за техническите резерви (TM TP) или корекцията за променливост (VA), като корекцията за променливост (VA) представлява регулаторна премия върху кривата на лихвения процент. Извън това не са използвани други преходни мерки.

Преходната мярка за техническите резерви предвижда приспадане на ниво хомогенни рискови групи. Това приспадане съответства на разликата между разпоредбите на Платежоспособност II и разпоредбите на местните счетоводни регламенти, действащи към момента на влизане в сила на Платежоспособност II. Приспадането ще бъде постепенно намалено до нула до 2032 г., което означава, че преходната мярка е в сила до тази дата.

Без използването на TM TP допустимите икономически собствени средства за КИП биха били с 974 453 хил. евро по-малко, докато капиталовото изискване за платежоспособност на VIG Insurance Group би било с 9 839 хил. евро повече.

	Въздействие на TM
Технически резерви	1.286.318
Базови собствени средства	-974.453
Допустими собствени средства КИП	-974.453
КИП	9.839

Без използването на VA допустимите икономически собствени средства за КИП биха били със 168 004 хил. евро по-малко, докато капиталовото изискване за платежоспособност би било с 85 881 хил. евро повече.

	Въздействие на VA
Технически резерви	228.574
Базови собствени средства	-168.004
Допустими собствени средства КИП	-168.004
КИП	85.881

В Глава Д са обяснени икономическите собствени средства и капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) на VIG Insurance Group. Сравнението на икономическите собствени средства и КИП дава съотношението на КИП. За да се гарантира, че рисковете са покрити, това съотношение трябва да е повече от 100%. Ако то спадне под този праг, интересите на притежателите на полици са изложени на голям риск и ще последват регулаторни мерки.

Икономическите собствени средства се получават от оценката на баланса за целите на платежоспособността и представляват сумата, с която разполага дружеството за покриване на КИП. Към 31 декември 2023 г. VIG Insurance Group е разполагала с общо 10 344 756 хил. евро допустими собствени средства.

Допустимите икономически собствени средства са разпределени по следния начин в отделните класове собствени средства (ред):

Допустими собствени средства за постигане на КИП	31 декември 2023 г.
Ред 1	9.094.278
Ред 2	1.142.782
Ред 3	107.696
Общо	10.344.756

КИП съответства на капитала, необходим на дружеството, за да издържи на събитие от типа „едно на 200 години“. За изчисляване на КИП VIG Insurance Group използва стандартната формула, предписана от европейския регулатор за повечето рискове.

За изчисляване на КИП в областите общо и имуществено застраховане се използва частичен вътрешен модел, тъй като отразява по-добре специфичния рисков профил в тези области. Австрийският орган за финансовите пазари (FMA) е прегледал модела и е одобрил използването му. Към отчетната дата 31 декември 2023 г. законоустановеното капиталово изискване за платежоспособност на VIG Insurance Group е в размер на 3 847 135 хил. евро.

Това води до стабилно съотношение на КИП от около 268,9 % за VIG Insurance Group.

Освен КИП от дружеството се изисква да определи и минимално капиталово изискване (МКИ), което представлява последният праг за намеса на надзора преди отнемане на лиценза за дейност на дружеството. Съгласно законовите изисквания определеното минимално капиталово изискване за VIG Insurance Group е 2 142 047 хил. евро към 31 декември 2023 г.

Само елементите на базовия собствен капитал в класовете по качество от 1-ви и 2-ри ред са допустими за покриване на минималното капиталово изискване. Освен това подчинените пасиви от 2-ри ред превишават количествения лимит на собствения капитал от 2-ри ред. Поради това тази категория е ограничена до 20% от МКИ. Така допустимите собствени средства за покриване на МКИ възлизат на 9 367 216 хил. евро и са разпределени в следните класове (редове) собствени средства:

Допустими собствени средства за постигане на МКИ	31 декември 2023 г.
Ред 1 (с изключение на секторните собствени средства)	8.938.806
Ред 2	428.409
Общо	9.367.216

Като цяло се счита, че VIG Insurance Group отговаря на съответните законови изисквания и е в състояние да покрие капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване със съответните допустими собствени средства.

Предписаното от закона приложение съдържа извадка от образците за количествена отчетност (QRT), които застрахователните дружества трябва да представят на регулатора на тримесечие и годишно. Целта на оповестяването на тези ключови количествени данни е да се повиши прозрачността.

В съответствие с член 2 от Регламент за изпълнение (ЕС) 2015/2452 на Комисията в настоящия отчет данните, изразяващи парични суми, са посочени в хиляди евро. При изчисленията обаче се използват точни суми, включително непоказани цифри, което може да доведе до разлики в закръглянето.

В случай на разминавания да се вземе предвид версията на ДПФС на немски език.

(CZ) SHRNUTÍ

Tento dokument je zprávou o solventnosti a finanční situaci (SFCR) společnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe za účetní období 2023. Tato zpráva SFCR byla vypracována na základě směrnice EU 2009/138/ES a nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35.

Pojišťovací skupina VIG je spolu se svými jednotlivými společnostmi přední pojišťovací skupinou v Rakousku a v regionu střední a východní Evropy. Majoritním akcionářem, který vlastní přibližně 70 % pojišťovací skupiny VIG, je společnost Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group (WSTW).

V roce 2018 byla WSTW na základě oznámení příslušného orgánu dohledu, tj. rakouského úřadu pro dohled nad finančními trhy (FMA), zbavena výkonu dohledu nad skupinou, takže dohled nad skupinou je nyní vykonáván na úrovni společnosti VIG Holding. Tato zpráva SFCR informuje o solventnosti a finanční situaci pojišťovací skupiny VIG v souladu s tímto rozhodnutím a zákonnými požadavky.

Kapitola A se věnuje obchodní činnosti a výkonnosti. Skupina sídlí ve Vídni a se svými pojišťovnami je přední pojišťovací skupinou v Rakousku a v regionu střední a východní Evropy.

V roce 2023 dosáhla pojišťovací skupina VIG objemu pojistného na neživotní pojištění ve výši 8 120 877 tisíc EUR (2022: 7 173 003 tisíc EUR). Celkový objem pojistného na životní pojištění v roce 2023 činil 4 146 510 tisíc EUR (2022: 4 193 019 tisíc EUR). Celkový výsledek kapitálových investic v roce 2023 činil 284 255 tisíc EUR.

Vzhledem k vývoji úrokových sazeb na kapitálovém trhu společnost VIG Holding předčasně odkoupila dne 21. dubna 2023 část podřízeného dluhopisu z roku 2015, přičemž míra odkupu činila přibližně 46 % (185,6 mil. EUR) z původní celkové nominální hodnoty (400 mil. EUR). Nesplacený objem podřízeného dluhopisu z roku 2015 ve výši 214,4 mil. EUR lze poprvé předčasně splatit v březnu 2026.

S účinností od 9. října 2023 společnost VIG Holding předčasně splatila podřízený dluhopis z roku 2013 v objemu 284,4 mil. EUR.

Dne 29. listopadu 2020 byla úspěšně uzavřena kupní smlouva na akvizici společností nizozemské společnosti Aegon N.V. v Maďarsku, Polsku, Rumunsku a Turecku skupinou VIG. Skupina VIG dokončila akvizici maďarských společností Aegon v březnu 2022. V rámci této transakce získal maďarský státní holding Corvinus ve společnosti Aegon Hungary 45 % podíl. Akvizice turecké pojišťovny AEGON byla realizována v dubnu 2022 a akvizice společností Aegon v Polsku a Rumunsku byla dokončena v květnu 2023. Společnosti Aegon v Polsku a Rumunsku nebyly k 31. prosinci 2023 dosud konsolidovány.

Dne 30. listopadu 2023 zvýšila skupina VIG svou nepřímou účast v maďarské pojišťovně ALFA (dříve AEGON) a pojišťovně UNION z 55 % na 90 %. Maďarská vláda si prostřednictvím státní holdingové společnosti Corvinus ponechává 10 % podíl v této maďarské společnosti.

V červnu 2023 realizovala česká společnost Global Assistance CZ pilotní projekt v Chorvatsku a ve spolupráci s Františkem Paumem, majitelem společnosti PAME-AUTO s.r.o., založila společnost Global Assistance Croatia, která bude svým zákazníkům nabízet asistenční služby v Chorvatsku, a to zejména v letním období. Pojišťovací skupina VIG tak má nyní devět asistenčních společností, které poskytují zákaznickou podporu a služby ve dvanácti zemích.

Společně s energetickou společností Wien Energie bylo 28. listopadu 2023 založeno sdružení VIG Energiegemeinschaft jakožto instituce pro občanské energetické společenství. Díky tomuto sdružení si mohou jeho členové v Rakousku vyměňovat elektřinu vyrobenou svými vlastními fotovoltaickými systémy a větrnými turbínami, což přispívá k větší jistotě dodávek energie a ochraně životního prostředí. V pozdější fázi bude členství otevřeno také zaměstnancům skupiny VIG.

Kapitola B obsahuje popis systému správy a řízení pojišťovací skupiny VIG, jehož základní prvky tvoří dozorčí rada, představenstvo, řídicí a další klíčové funkce, včetně systému řízení rizik a systému interní kontroly (ICS).

Vedle zásad odměňování a požadavků na způsobilost a bezúhonost je popsán také řídicí a kontrolní systém (včetně funkce řízení rizik), posuzování vlastního rizika a solventnosti (ORSA), systém interní kontroly (včetně funkce compliance), funkce

interního auditu a pojistněmatematická funkce. Dále jsou popsána opatření zavedená v oblasti outsourcingu a kritické a důležité outsourcované funkce a činnosti.

Systém správy a řízení pojišťovací skupiny VIG zahrnuje všechny procesy potřebné k účinnému a účelnému řízení a dohledu nad skupinou a je přiměřený vzhledem k povaze, velikosti a složitosti skupiny. Ve sledovaném období došlo ke změnám u členů dozorčí rady společnosti VIG Holding. Kromě toho byly v průběhu sledovaného roku provedeny organizační změny v oblasti systému řízení rizik jakožto důležité součásti systému správy a řízení.

Kapitola C popisuje rizikový profil pojišťovací skupiny VIG. Rizikovému profilu této pojišťovací skupiny, která působí na mezinárodní úrovni, dominuje tržní riziko vyplývající z kapitálových investic a upisovací rizika vyplývající z předmětu její činnosti. Tato rizika jsou strategické povahy a jsou vědomě akceptována. Následující tabulka nabízí přehled významných rizik skupiny podle částečného interního modelu (PIM), který se používá také při měření rizik při výpočtu regulačního solventnostního kapitálového požadavku.

Rizika na základě PIM	31. prosince 2023
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	3.847.135
Tržní riziko	2.714.667
Riziko selhání protistrany	327.188
Životní upisovací riziko	1.969.440
Zdravotní upisovací riziko	659.413
Neživotní upisovací riziko	985.825
Riziko nehmotných aktiv	0
Provozní riziko	397.969

Ostatní rizika, která nejsou zahrnuta do výpočtu solventnosti, jsou kvalitativně posuzována v rámci procesu řízení rizik.

Kapitola D popisuje oceňování aktiv a závazků pro účely solventnosti, které se řídí především evropskou rámcovou směrnicí (2009/138/ES) a nařízením v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Základním principem je zde vyhodnocení ekonomické situace podniku na základě aktuálních tržních cen. Za tímto účelem je třeba sestavit ekonomickou rozvahu, která zobrazuje rozvahové položky v jejich tržní hodnotě. Uvedeny jsou významné položky ekonomické rozvahy, aktiva a technické rezervy. Popsány jsou kvantitativní a kvalitativní rozdíly v ocenění mezi tržním oceněním a hodnotami uvedenými v roční účetní závěrce sestavené v souladu s IFRS.

Při výpočtu technických rezerv a solventnostních a minimálních kapitálových požadavků se používá přechodné opatření pro technické rezervy (TM TP) resp. koeficient volatility (VA), přičemž koeficient volatility (VA) představuje regulační přírážku na výnosové křivce. Kromě toho nebyla použita žádná další přechodná opatření.

Přechodné opatření pro technické rezervy stanoví odpočet na úrovni rizikově homogenních skupin. Tento odpočet odpovídá rozdílu mezi rezervami podle směrnice Solventnost II a rezervami podle místních účetních předpisů platných v okamžiku vstupu směrnice Solventnost II v platnost. Tento odpočet se bude postupně do roku 2032 snižovat až na nulu, což znamená, že přechodné opatření bude účinné až do tohoto data.

Bez uplatnění přechodného opatření pro technické rezervy by byl použitelný ekonomický kapitál pro SCR o 974 453 tisíc EUR nižší, zatímco solventnostní kapitálový požadavek pojišťovací skupiny VIG by byl o 9 839 tisíc EUR vyšší.

	Dopad TM
Technické rezervy	1.286.318
Primární kapitál	-974.453
Kapitál použitelný k pokrytí SCR	-974.453
SCR	9.839

Bez uplatnění koeficientu volatility by byl použitelný ekonomický kapitál pro SCR o 168 004 tisíc EUR nižší, zatímco solventnostní kapitálový požadavek by byl o 85 881 tisíc EUR vyšší.

	Dopad VA
Technické rezervy	228.574
Primární kapitál	-168.004
Kapitál použitelný k pokrytí SCR	-168.004
SCR	85.881

Kapitola E vysvětluje ekonomický kapitál a solventnostní kapitálový požadavek (SCR) pojišťovací skupiny VIG. Porovnáním ekonomického kapitálu a SCR získáme poměr SCR. Aby bylo zajištěno krytí rizik, musí být tento poměr vyšší než 100 %. Pokud této meze nedosáhne, jsou zásadním způsobem ohroženy zájmy pojištěnců a budou následovat regulační opatření.

Ekonomický kapitál je odvozen z ocenění rozvahy pro účely solventnosti a představuje částku, kterou má společnost k dispozici na pokrytí SCR. Použitelný kapitál pojišťovací skupiny VIG činil k 31. prosinci 2023 celkem 10 344 756 tisíc EUR.

Použitelný kapitál se člení do jednotlivých tříd (tier) kapitálu takto:

Kapitál použitelný k plnění SCR	31. prosince 2023
Tier 1	9.094.278
Tier 2	1.142.782
Tier 3	107.696
Celkem	10.344.756

SCR odpovídá kapitálu, který společnost potřebuje, aby odolala události, která nastane jednou za 200 let. K výpočtu SCR používá pojišťovací skupina VIG standardní vzorec, který evropský regulační orgán předepisuje pro většinu rizik.

K výpočtu SCR v oblasti neživotního upisovacího rizika a nemovitostního rizika se používá částečný interní model, který lépe odpovídá specifickému rizikovému profilu v těchto oblastech. Rakouský úřad pro dohled nad finančními trhy (FMA) model přezkoumal a schválil jeho používání. K datu podání zprávy 31. prosince 2023 se na pojišťovací skupinu VIG vztahoval zákonný solventnostní kapitálový požadavek ve výši 3 847 135 tisíc EUR.

Výsledkem je solidní ukazatel SCR pro pojišťovací skupinu VIG ve výši 268,9 %.

Kromě SCR je společnost povinna stanovit také minimální kapitálový požadavek (MCR), který představuje poslední hranici orgánu dohledu před odebráním provozní licence společnosti. K 31. prosinci 2023 činil minimální kapitálový požadavek stanovený pro pojišťovací skupinu VIG podle zákonných požadavků 2 142 047 tisíc EUR.

K pokrytí minimálního kapitálového požadavku lze použít pouze položky primárního kapitálu kvalitativní třídy tier 1 a tier 2. Podřízené závazky tier 2 navíc překračují kvantitativní limit pro kapitál tier 2. Tato kategorie je proto omezena na 20 % MCR. Kapitál použitelný k pokrytí MCR tak činí 9 367 216 tisíc EUR a je rozdělen do těchto tříd (tier) kapitálu:

Kapitál použitelný k plnění MCR	31. prosince 2023
Tier 1 (bez sektorového kapitálu)	8.938.806
Tier 2	428.409
Celkem	9.367.216

Celkově pojišťovací skupina VIG splňuje příslušné zákonné požadavky a je schopna pokrýt solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek použitelným kapitálem.

Zákonem předepsaná příloha obsahuje výtah ze šablonkvantitativních zpráv (QRT), které musí pojišťovny čtvrtletně a ročně předkládat regulačnímu orgánu. Cílem zveřejnění těchto klíčových kvantitativních údajů je zvýšit transparentnost.

V souladu s článkem 2 prováděcího nařízení Komise 2015/2452 jsou údaje, které se týkají peněžních částek, v této zprávě uvedeny v tisících eur. Výpočty se však provádí s použitím přesných částek včetně číslic, které zde nejsou uvedeny, což může vést k zaokrouhlovacím rozdílům.

Disclaimer: V případě pochybností nebo nesrovnalostí má přednost německá verze, český překlad slouží pouze pro informaci.

(ET) KOKKUVÕTE

Käesolev dokument on VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (edaspidi: VIG Insurance Group) solventsuse ja finantsseisundi aruanne 2023. finantsaasta kohta (edaspidi: aruanne). Käesolev aruanne on koostatud ELi direktiivi 2009/138/EÜ ja delegeeritud määruse (EL) 2015/35 alusel.

VIG Insurance Group koos oma üksikute ettevõtetega on juhtiv kindlustuskontsern Austrias ning Kesk- ja Ida-Euroopas. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) on enamusaktsionär, kellele kuulub umbes 70% VIG Insurance Groupist.

2018. aastal eemaldati pädeva järelevalveasutuse, Austria Finantsinspeksiooni (FMA), otsusega WSTW kindlustusgrupi järelevalve alt, nii et grupi järelevalve toimub nüüd VIG Holdingu tasandil. Käesolev aruanne esitab andmed VIG Insurance Groupi solventsuse ja finantsseisundi kohta vastavalt käesolevale otsusele ja õigusnõuetele.

Peatükis A tutvustatakse äritegevust ja tulemuslikkust. Grupp asub Viinis ja on oma kindlustusseltsidega juhtiv kindlustusgrupp Austrias ning Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnas.

2023. aastal oli VIG Insurance Group kahjukindlustuse kindlustusmaksete maht 8 120 877 TEURi (2022: 7 173 003 TEURi). Elukindlustuse kindlustusmaksete maht 2023. aastal oli 4,146,510 TEURi (2022: 4 193 019 TEURi). Kapitaliinvesteeringute kogusumma 2023. aastal oli 284 255 TEURi.

Seoses intressimäärade arenguga kapitaliturul ostis VIG Holding 21. aprillil 2023 ennetähtaegselt tagasi osa 2015. aasta allutatud võlakirjast, kusjuures tagasiostu määr oli ligikaudu 46% (185,6 miljonit eurot) esialgselt nominaalselt kogusummast (400 miljonit eurot). 2015. aastast pärit 214,4 miljoni euro suuruse jääkmahuga allutatud võlakirja saab esmakordselt tagasi osta 2026. aasta märtsis.

Jõustumisega 9. oktoobril 2023 ostis VIG Holding tagasi 2013. aasta allutatud võlakirja jääkmahus 284,4 miljoni eurot.

Edukalt lõpetati 29. novembril 2020. aastal sõlmitud VIG Groupi ostuleping Madalmaade ettevõtte Aegon N.V. Ungari, Poola, Rumeenia ja Türgi ettevõtete omandamiseks. VIG Group lõpetas Aegon Ungari ettevõtete omandamise 2022. aasta märtsis. Sellest tulenevalt on Ungari riigihaldusettevõtte Corvinus osalus Aegon Ungaris 45%. AEGON Türgi kindlustusseltsi omandamine lõpetati 2022. aasta aprillis ning Aegon Poola ja Rumeenia ettevõtete omandamine 2023. aasta mais. Aegoni äriühingud Poolas ja Rumeenias ei olnud 31. detsembri 2023. aasta seisuga veel konsolideeritud.

30. novembril 2023. aastal suurendas VIG oma kaudset osalust Ungari kindlustusseltsis ALFA (endine AEGON) ja kindlustusseltsis UNION 55%-lt 90%-le. Ungari valitsus säilitab oma 10%-lise osaluse Ungari ettevõtetes riigi omanduses oleva valdusettevõtte Corvinus kaudu.

Tšehhi ettevõtte Global Assistance CZ viis 2023. aasta juunis Horvaatias ellu katseprojekti ja asutas koostöös PAME-AUTO s.r.o. omaniku Frantisek Paumiga, Global Assistance Croatia, mis pakub oma klientidele autoabi teenuseid Horvaatias, eelkõige suveperioodil. See tähendab, et VIG Insurance Groupil on nüüd üheksa sellist abiettevõtet, mis pakuvad kliendituge ja -teenindust kaheteistkümnes riigis.

28. novembril 2023 aastal loodi koos energiavarustusettevõtjaga Wien Energie ühing VIG Energiegemeinschaft kui energiakogukonna institutsioon kodanikele. See võimaldab osalevatele liikmetele Austrias vahetada oma fotoelektriliste süsteemide ja tuuleturbiinidega toodetud elektrienergiat, suurendades nii oma liikmete varustuskindlust ja kaitsta keskkonda. Hilisemas etapis avatakse liikmelisus ka VIG Groupi töötajatele.

Peatükk B kirjeldab VIG Insurance Groupi juhtimissüsteemi, mille põhielemendid on nõukogu, juhatus, juhtimis- ja muud võtmefunktsioonid ning riskijuhtimissüsteem ja sisekontrollisüsteem (ICS).

Lisaks tasustamispoliitika ning sobivuse ja nõuetekohasuse nõuete tutvustamise kirjeldatakse ka riskijuhtimissüsteemi (sealhulgas riskijuhtimise funktsiooni), oma riskide ja maksevõime hindamist (ORSA), sisekontrollisüsteemi (sealhulgas vastavuskontrolli funktsiooni), siseauditi funktsiooni ja aktuaarifunktsiooni. Kirjeldatakse rakendatavatest meetmetest tegevuste edasiandmisel ning kriitiliste ja oluliste funktsioonide ja tegevuste edasiandmisel.

VIG Insurance Groupi juhtimissüsteem hõlmab kõiki protsesse, mis on vajalikud grupi tõhusaks ja tulemuslikuks juhtimiseks ja järelevalveks, ning on grupi olemust, suurust ja keerukust arvestades asjakohased. Aruandeperioodil toimusid muutused VIG Holdingu nõukogus. Peale selle tehti aruandeaasta jooksul organisatsioonilisi muudatusi riskijuhtimissüsteemi valdkonnas, kuna see on oluline osa juhtimissüsteemist.

Peatükis C kirjeldatakse VIG Insurance Groupi riskiprofiili. Rahvusvaheliselt tegutseva kindlustusgrupi riskiprofiilis domineerivad tururiskid, mis tulenevad kapitaliinvesteeringutest, ja kindlustustegevusest tulenevatest kindlustusriskidest. Need riskid on strateegilist laadi ja neid võetakse teadlikult. Järgnevas tabelis on esitatud ülevaade Grupi olulistest riskidest osalise sisemudeli (PIM) kohaselt, mida kasutatakse ka riskide mõõtmiseks regulatiivse solventsuskapitalinõude arvutamisel.

Riskid pideva inventeerimise alusel	31. detsember 2023
Solventsuskapitalinõue (SCR)	3.847.135
Tururisk	2.714.667
Vastaspolee maksejõuetuse risk	327.188
Elukindlustuse kindlustusrisk	1.969.440
Tervisekindlustusrisk	659.413
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	985.825
Immateriaalse vara risk	0
Operatsioonirisk	397.969

Muid riske, mida solventsuse arvutamine ei hõlma, hinnatakse kvalitatiivselt riskijuhtimisprotsessi raames.

Peatükis D kirjeldatakse varade ja kohustuste hindamist solventsuse eesmärgil, mida reguleerivad peamiselt Euroopa raamdirektiiv (2009/138/EÜ) ja delegeeritud määrus (EL) 2015/35. Selle aluseks on ettevõtte majandusliku olukorra hindamine turuhindade alusel. Selleks tuleb koostada bilanss, mille kirjeid kajastatakse vastavalt nende turuväärtusele. Kajastatakse bilansi olulised kirjed, varad ja kindlustustehnilised eraldised. Kirjeldatakse kvantitatiivseid ja kvalitatiivseid hindamiserinevusi turuväärtuse ja IFRSi kohaselt koostatud raamatupidamise aastaaruannetes kajastatud väärtuste vahel.

Kindlustustehniliste eraldiste ning solventsus- ja miinimumkapitali nõuete arvutamisel kasutatakse kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeedet (TM TP) või volatiilsuse kohandamist (VA). Volatiilsuse kohandamine (VA) on regulatiivne preemia riskivabal intressikõveral. Peale nende ei kasutatud muid üleminekumeetmeid.

Kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeede näeb ette mahaarvamist homogeensete riskigruppide kaupa. See mahaarvamine vastab tehniliste eraldiste erinevusele, mis tuleneb Solventsus II sätete ja Solventsus II jõustumise eel kehtinud kohalike raamatupidamisstandardite alusel arvuatud tehnilistest eraldistest. Mahaarvamist vähendatakse järk-järgult nullini 2032. aastaks, mis tähendab, et üleminekumeede kehtib kuni selle kuupäevani.

Kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeetmeid kasutamata oleksid solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid 974 453 TEURi võrra väiksemad, samas kui VIG Insurance Groupi solventsuskapitalinõue oleks 9 839 TEURi võrra suurem.

	Ülemineku-meetmete mõju
Tehnilised eraldised	1.286.318
Põhiomavahendid	-974.453
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	-974.453
Solventsuskapitalinõue	9.839

Volatiilsuse kohandamiseta oleksid solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid 168 004 TEURi võrra väiksemad, samas kui solventsuskapitalinõue oleks 85 881 TEURi võrra suurem.

	Volatiilsuse kohandamise mõju
Tehnilised eraldised	228.574
Põhiomavahendid	-168.004
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	-168.004
Solventsuskapitalinõue	85.881

Peatükis E, selgitatakse VIG Insurance Groupi omavahendeid ja solventsuskapitalinõuet (SCR). Nõuetekohaste omavahendite ja solventsuskapitalinõude võrdlus annab solventsuskapitalinõude suhtarvu. Selleks, et tagada riskide katmine, peab see suhe olema üle 100%. Kui see jääb alla selle künnise, on kindlustusvõtjate huvid suures ohus ja ettevõttele rakenduvad regulatiivsed meetmed.

Nõuetekohased omavahendid tulenevad bilansi hindamisest solventsuse eesmärgil ja kajastavad summat, mis on ettevõtte käsituses solventsuskapitalinõude katmiseks. VIG Insurance Groupil oli 31. detsembri 2023. aasta seisuga nõuetekohaseid omavahendeid kokku 10 344 756 TEURi.

Nõuetekohased omavahendid liigitatakse tasemete alusel järgmiselt:

Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	31. detsember 2023
Esimene tase	9.094.278
Teine tase	1.142.782
Kolmas tase	107.696
Kokku	10.344.756

Solventsuskapitalinõue on kapital, mida ettevõtte vajab, et taluda sündmust, mis leiab aset üks kord 200 aasta jooksul. Solventsuskapitalinõude arvutamiseks kasutab VIG Insurance Group enamiku riskide puhul Euroopa pädeva järelevalve asutuse poolt ette nähtud standardvalemit.

Solventsuskapitalinõude arvutamiseks kahjukindlustuse kindlustusriski ja kinnisvarariski puhul kasutatakse osalist sisemudelit, kuna see kajastab paremini nende valdkondade spetsiifilist riskiprofiili. Austria finantsjärelevalve asutus (The Austrian Financial Market Authority) on mudeli läbi vaadanud ja selle kasutamise heaks kiitnud. VIG Insurance Groupi kohustuslik solventsuskapitalinõue oli aruandekuupäeva 31. detsembri 2023. aasta seisuga 3 847 135 TEURi.

Selle tulemusel on VIG Insurance Groupi solventsuskapitalinõude suhtarv ligikaudu 268,9%.

Peale solventsuskapitalinõude peab ettevõtte määrama ka miinimumkapitalinõude (MCR), mille mittetätimine on viimane lävend järelevalvele, et alustada ettevõtte tegevusloa kehtetuks tunnistamist. Järelevalvelise nõude kohaselt oli VIG Insurance Groupi jaoks määratud miinimumkapitalinõue 31. detsembri 2023. aasta seisuga 2 142 047 TEURi.

Miinimumkapitalinõude katmiseks on nõuetekohased ainult esimese ja teise taseme põhiomavahendid. Teise taseme põhiomavahendite allutatud kohustised ületavad teise taseme omavahendite kvantitatiivse piirmäära. Seda liiki saab seega olla vaid 20% miinimumkapitalinõudest. Miinimumkapitalinõude katmiseks nõuetekohased omavahendid on seega 9 367 216 TEURi ja need on liigitatud järgmistesse omavahendite tasemeteks:

Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	31. detsember 2023
Esimene tase (v.a sektoripõhised omavahendid)	8.938.806
Teine tase	428.409
Kokku	9.367.216

Kokkuvõttes leitakse, et VIG Insurance Group vastab asjakohastele õigusnõuetele ning on võimeline katma solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude vastavate nõuetekohaste omavahenditega.

Seadusega ettenähtud lisa sisaldab väljavõtet kvantitatiivse aruandluse mallidest (QRT), mida kindlustusseltsid peavad pädevale kindlustusjärelevalveasutusele esitama kord kvartalis ja kord aastas. Nende kvantitatiivsete võtmenäitajate avalikustamise eesmärk on suurendada läbipaistvust.

Komisjoni rakendusmääruse 2015/2452 artikli 2 kohaselt esitatakse käesolevas aruandes rahalisi summasid kajastavad arvnäitajad tuhandetes (TEUR). Arvutustes on siiski kasutatud täpseid summasid, sealhulgas näitamata numbreid, mis võivad põhjustada ümardamiserinevusi.

Lahtiütlus. Kahtluste või vastuolude korral lähtutakse solventsuse ja finantsaruande kokkuvõtte saksakeelsest versioonist. Eestikeelne tõlge on üksnes informatiivne.

(EN) SUMMARY

This document is the solvency and financial condition report (SFCR) of VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) for the 2023 financial year. This SFCR has been prepared based on the EU Directive 2009/138/EC and Delegated Regulation (EU) 2015/35.

VIG Insurance Group, together with its individual companies, is the leading insurance group in Austria and the CEE region. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) is the majority shareholder owning around 70% of VIG Insurance Group.

In 2018, a notice from the competent supervisory authority, the Austrian Financial Market Authority (FMA), removed WSTW from its supervision of the Group, so that supervision of the Group is now performed at the level of VIG Holding. This SFCR reports on the solvency and financial condition of VIG Insurance Group in accordance with this decision and the legal requirements.

Chapter A presents business activities and performance. The Group is based in Vienna and with its insurance companies is the leading insurance group in Austria and the CEE region.

In 2023, VIG Insurance Group generated a premium volume in non-life business of TEUR 8,120,877 (2022: TEUR 7,173,003). The total premium volume in life insurance business was TEUR 4,146,510 in 2023 (2022: TEUR 4,193,019). The total capital investment result in 2023 amounted to TEUR 284,255.

Due to interest rate developments on the capital market, on 21 April 2023 VIG Holding prematurely repurchased a portion of the subordinated bond from 2015, with the repurchase rate amounting to around 46% (EUR 185.6 million) of the original total nominal amount (EUR 400 million). The outstanding volume of the subordinated bond from 2015 in the amount of EUR 214.4 million can be called for the first time in March 2026.

With effect from 9 October 2023, VIG Holding called the outstanding volume of EUR 284.4 million of the subordinated bond from 2013.

The purchase agreement that was concluded on 29 November 2020 for the VIG Group acquisition of the companies of the Dutch company Aegon N.V. in Hungary, Poland, Romania and Türkiye has been successfully closed. The VIG Group finalised the acquisition of the Hungarian Aegon companies in March 2022. Consequently, the Hungarian state holding Corvinus holds a 45% stake in Aegon Hungary. The acquisition of the Turkish AEGON insurance company was closed in April 2022 and the acquisition of the Aegon companies in Poland and Romania was also completed in May 2023. The Aegon companies in Poland and Romania were not yet consolidated as of 31 December 2023.

On 30 November 2023, VIG increased its indirect participation in the Hungarian ALFA insurance company (formerly AEGON) and UNION insurance company from 55% to 90%. The Hungarian government retains its 10% stake in the Hungarian business via the state-owned holding company Corvinus.

In June 2023, the Czech company Global Assistance CZ implemented a pilot project in Croatia and, in collaboration with Frantisek Paum, owner of PAME-AUTO s.r.o., established Global Assistance Croatia, which will offer its customers car assistance services in Croatia, particularly during the summer. This means VIG Insurance Group now has nine assistance companies that provide customer support and service in twelve countries.

Together with energy utility company Wien Energie, the association VIG Energiegemeinschaft was established on 28 November 2023 as an institution for a citizens' energy community. This makes it possible for participating members in Austria to exchange electricity produced by their own photovoltaic systems and wind turbines, thus supporting its members' security of supply and environmental protection. In a later phase, membership will also be open to employees of the VIG Group.

Chapter B contains a description of the governance system of VIG Insurance Group, the core elements of which comprise the Supervisory Board, the Managing Board, the governance and other key functions as well as the risk management system and internal control system (ICS).

As well as presenting the compensation policy and fit and proper requirements, the risk management system (including the Risk Management function), own risk and solvency assessment (ORSA), internal control system (including the Compliance function), Internal Audit function and Actuarial function are also described. The measures implemented in the area of outsourcing and the critical and important outsourced functions and activities are also discussed.

The VIG Insurance Group governance system includes all the processes needed to effectively and efficiently manage and supervise the Group and is appropriate with respect to the nature, size and complexity of the Group. There were changes in the members of the VIG Holding Supervisory Board in the reporting period. In addition, organisational changes were made in the area of the risk management system as an important part of the governance system during the reporting year.

Chapter C describes the VIG Insurance Group risk profile. As an internationally active insurance group the risk profile is dominated by market risk arising from the capital investments and underwriting risks stemming from its business operations. These risks are of a strategic nature and are consciously accepted. The following table provides an overview of material risks of the Group according to the partial internal model (PIM), which is also used in risk measurement for the regulatory Solvency Capital Requirement calculation.

Risks based on the PIM	31 December 2023
Solvency Capital Requirement (SCR)	3,847,135
Market risk	2,714,667
Counterparty default risk	327,188
Life underwriting risk	1,969,440
Health underwriting risk	659,413
Non-life underwriting risk	985,825
Intangible asset risk	0
Operational risk	397,969

Other risks not included in the solvency calculation are qualitatively assessed as part of the risk management process.

Chapter D describes the valuation of the assets and liabilities for solvency purposes, which is primarily governed by the European Framework Directive (2009/138/EC) and the Delegated Regulation (EU) 2015/35. The underlying principle thereof is the evaluation of the economic situation of an undertaking on the basis of current market prices. For this purpose, an economic balance sheet that shows the balance sheet items according to their market values must be prepared. The material items of the economic balance sheet, the assets and the technical provisions, are presented. The quantitative and qualitative valuation differences between the market valuation and the values presented in the annual financial statements prepared in accordance with IFRS are described.

When calculating the technical provisions and the Solvency and Minimum Capital Requirements, the transitional measure for technical provisions (TM TP) or the volatility adjustment (VA) is used. The volatility adjustment (VA) constitutes a regulatory premium on the yield curve. Besides that no other transitional measures were used.

The transitional measure for technical provisions provides for a deduction at the level of homogeneous risk groups. This deduction corresponds to the difference between the provisions under Solvency II and the provisions under the local accounting regulations in effect on entry into force of Solvency II. The deduction will be gradually reduced to zero by 2032, which means that the transitional measure is effective until this date.

Without using the TM TP, the eligible economic own funds for the SCR would be TEUR 974,453 lower, whilst the Solvency Capital Requirement of VIG Insurance Group would be TEUR 9,839 higher.

	Effect TM
Technical provisions	1,286,318
Basic own funds	-974,453
Eligible own funds SCR	-974,453
SCR	9,839

Without using the VA, the eligible economic own funds for the SCR would be TEUR 168,004 lower, whilst the Solvency Capital Requirement would be TEUR 85,881 higher.

	Effect VA
Technical provisions	228,574
Basic own funds	-168,004
Eligible own funds SCR	-168,004
SCR	85,881

In **Chapter E**, the economic own funds and the Solvency Capital Requirement (SCR) of VIG Insurance Group are explained. A comparison of the economic own funds and the SCR gives the SCR ratio. In order to ensure that the risks are covered, this ratio must be more than 100%. If it falls short of this threshold, the interests of policy holders are at major risk and regulatory measures will follow.

The economic own funds are derived from the valuation of the balance sheet for solvency purposes and represent the amount available to the company to cover the SCR. VIG Insurance Group had TEUR 10,344,756 in total eligible own funds as of 31 December 2023.

The eligible economic own funds are broken down as follows into the individual own funds classes (tiers):

Eligible own funds to meet the SCR	31 December 2023
Tier 1	9,094,278
Tier 2	1,142,782
Tier 3	107,696
Total	10,344,756

The SCR corresponds to the capital required for the company to withstand a one-in-200-years event. To calculate the SCR, VIG Insurance Group uses the standard formula prescribed by the European regulator for most risks.

To calculate the SCR in the areas of non-life and property, a partial internal model is used as it better reflects the specific risk profile in these areas. The Austrian Financial Market Authority (FMA) has reviewed the model and approved its use. VIG Insurance Group had a statutory Solvency Capital Requirement of TEUR 3,847,135 as of the reporting date 31 December 2023.

This results in a solid SCR ratio of around 268.9% for VIG Insurance Group.

Besides the SCR, the company is also required to determine a Minimum Capital Requirement (MCR), which represents the last supervisory threshold intervention before the company's operating licence is withdrawn. According to the statutory requirements, the Minimum Capital Requirement determined for VIG Insurance Group was TEUR 2,142,047 as of 31 December 2023.

Only basic own fund items in the Tier 1 and Tier 2 quality classes are eligible for covering the Minimum Capital Requirement. In addition, the Tier 2 subordinated liabilities exceed the quantitative limit of Tier 2 own funds. This category is therefore limited to 20% of the MCR. The eligible own funds for covering the MCR thus amount to TEUR 9,367,216 and are broken down into the following own funds classes (tiers):

Eligible own funds to meet the MCR	31 December 2023
Tier 1 (excl. sectoral own funds)	8,938,806
Tier 2	428,409
Total	9,367,216

Overall, VIG Insurance Group is considered to meet the relevant legal requirements and is able to cover the Solvency Capital Requirement and the Minimum Capital Requirement with the respective eligible own funds.

The annex prescribed by law contains an excerpt from the quantitative reporting templates (QRT) that must be submitted to the regulator by insurance companies quarterly and annually. The aim of disclosing these quantitative key figures is to increase transparency.

Pursuant to Article 2 of Implementing Regulation 2015/2452 of the Commission, figures that relate to monetary amounts are shown in thousands of euros (TEUR) in this report. Calculations, however, are done using exact amounts, including digits not shown, which may lead to rounding differences.

Disclaimer: In case of doubt or inconsistencies the German version of summary of the SFCR shall prevail, the English translation serves information purposes only.

(HR) SAŽETAK

Ovaj dokument izvješće je o solventnosti i financijskom stanju (SFCR) grupe VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) za financijsku godinu 2023. Ovaj SFCR pripremljen je na temelju EU Direktive 2009/138/EZ i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35.

VIG Insurance Group, zajedno sa svojim pojedinačnim tvrtkama, vodeća je osiguravateljska grupa u Austriji i CEE regiji. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) je s udjelom vlasništva od oko 70% glavni dioničar Grupe.

U 2018. godini, prema odluci austrijskog Nadzornog tijela za financijsko tržište (FMA), WSTW je isključen iz nadzora Grupe, tako da se nadzor Grupe sada obavlja na razini VIG holdinga. U skladu s ovom odlukom i zakonskim zahtjevima, ovim izvješćem se prikazuje solventnost i financijsko stanje Grupe. **Poglavlje A** prikazuje informacije o poslovanju i rezultatima Grupe. Grupa, s sjedištem u Beču, je sa svojim osiguravajućim društvima vodeća osiguravateljska grupa u Austriji i CEE regiji.

U 2023. godini VIG Grupa je ostvarila premiju u iznosu od 8.120.877 TEUR (2022.: 7.173.003 TEUR) uneživotnom osiguranjima. Ukupni iznos premija u životnim osiguranjima iznosio je 4.146.510 TEUR u 2023. (2022.: 4.193.019 TEUR). Ukupan rezultat kapitalnih ulaganja u 2023. godini iznosio je 284.255 TEUR. Zbog kretanja kamatnih stopa na tržištu kapitala, VIG Holding je 21. travnja 2023. godine prijevremeno otkupio dio podređene obveznice iz 2015. godine, pri čemu je stopa otkupa iznosila oko 46 % (185,6 milijuna eura) izvornog ukupnog nominalnog iznosa (400 milijuna eura). Preostali iznos ove podređene obveznice iz 2015. u iznosu od 214,4 milijuna eura može se otkupiti u ožujku 2026. godine.

Sa 9. listopada 2023. godine, VIG Holding otkupio je preostali iznos od 284,4 milijuna eura podređene obveznice iz 2013.

Uspješno je zaključen i realiziran kupoprodajni ugovor sklopljen 29. studenoga 2020. godine, o akviziciji nizozemske tvrtke Aegon N.V. u Mađarskoj, Poljskoj, Rumunjskoj i Turskoj. VIG Grupa je završila akviziciju mađarskih tvrtki Aegon u ožujku 2022. godine. Na ovaj način je mađarska državna holding tvrtka Corvinus dobila 45 % udjela u Aegon-u u Mađarskoj. Akvizicija Aegon-a u Turskoj je završena u travnju 2022. godine, a akvizicija Aegon tvrtki u Poljskoj i Rumunjskoj je dovršena u svibnju 2023. Tvrtke Aegon u Poljskoj i Rumunjskoj još nisu bile konsolidirane na dan 31. prosinca 2023. godine.

Dana 30. studenoga 2023. VIG Grupa je povećala svoj neizravni udio u mađarskom osiguravajućem društvu ALFA (bivši AEGON) i osiguravajućem društvu UNION s 55 % na 90 %. Mađarska vlada zadržava svojih 10 % udjela u mađarskom poslovanju preko državnog holdinga Corvinus.

U lipnju 2023. godine češka tvrtka Global Assistance CZ provela je pilot projekt u Hrvatskoj te je u suradnji s Františekom Paumom, vlasnikom tvrtke PAME-AUTO s.r.o., osnovala Global Assistance Croatia d.o.o. koja će svojim korisnicima nuditi usluge automobilske asistencije u Hrvatskoj, posebice tijekom ljeta. To znači da VIG Grupa sada ima devet tvrtki za asistenciju koje pružaju korisničku podršku i usluge u dvanaest zemalja.

Zajedno s energetsom tvrtkom Wien Energie, osnovana je udruga VIG Energiegemeinschaft 28. studenog 2023. godine kao ustanova za energetska zajednicu građana. To omogućuje članovima sudionicima u Austriji razmjenu električne energije proizvedene njihovim vlastitim fotonaponskim sustavima i vjetroturbinama, čime se podržava sigurnost opskrbe članova i zaštita okoliša. U kasnijoj fazi članstvo će biti otvoreno i zaposlenicima grupe VIG Grupe. **Poglavlje B** sadrži opis sustava upravljanja VIG Grupe, čije ključne elemente čine Nadzorni odbor, Uprava, i druge ključne funkcije, kao i sustav upravljanja rizicima i sustav unutarnje kontrole (engl. ICS – Internal Control System). Uz predstavljanja politike nagrađivanja i zahtjeva stručnosti i primjerenosti, opisan je sustav upravljanja rizicima (uključujući funkciju upravljanja rizicima), vlastita procjena rizika i solventnosti (engl. Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)), sustav unutarnje kontrole (uključujući funkciju praćenja usklađenosti), te funkcija interne revizije i aktuarske funkcije. Osim toga, navedene su mjere koje se provode na području povjeravanja poslova vanjskim izvršiteljima, te su opisane kritične i važne izdvojene funkcije i aktivnosti.

Sustav upravljanja VIG Grupe obuhvaća sve procese potrebne za djelotvorno i učinkovito upravljanje i nadzor Grupe, te je isti primjeren u odnosu na prirodu, opseg i složenost Grupe. U izvještajnom razdoblju došlo je do promjena u sastavu Nadzornog odbora VIG Holdinga. Također, tijekom izvještajne godine izvršene su organizacijske promjene u području sustava upravljanja rizicima kao važnog dijela sustava upravljanja.

Poglavlje C opisuje profil rizika VIG Grupe. Kao međunarodno aktivna osiguravateljska grupa, profilom rizika dominira tržišni rizik koji proizlazi iz kapitalnih ulaganja te preuzeti rizici koji proizlaze iz njezina poslovanja. Ovi rizici su strateške prirode i kao takvi svjesno se prihvaćaju. U sljedećoj tablici dan je pregled materijalno značajnih rizika Grupe prema Parcijalnom Internom Modelu (PIM), koji se također upotrebljava za mjerenje rizika u izračunu regulatornog potrebnog solventnog kapitala.

Rizici temeljeni na PIM-u	31. prosinca 2023.
Potreban solventni kapital (SCR)	3.847.135
Tržišni rizik	2.714.667
Rizik neispunjavanja obveza druge ugovorne strane	327.188
Preuzeti rizik životnog osiguranja	1.969.440
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	659.413
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	985.825
Rizik nematerijalne imovine	0
Operativni rizik	397.969

Ostali rizici koji nisu uključeni u izračun solventnosti kvalitativno se procjenjuju u sklopu postupka upravljanja rizicima.

Poglavlje D opisuje vrednovanje imovine i obveza u svrhu solventnosti, što je prvenstveno regulirano EU Direktivom 2009/138/EZ i Delegiranom uredbom (EU) 2015/35. Temeljni princip je procjena ekonomske situacije poduzeća na temelju tržišnih cijena. U tu svrhu potrebno je izraditi ekonomsku bilancu koja prikazuje stavke bilance prema njihovoj tržišnoj vrijednosti. Prikazane su materijalno značajne stavke ekonomske bilance, imovina i tehničke pričuve. Opisane su kvantitativne i kvalitativne razlike u vrednovanju između tržišne procjene i vrijednosti iskazanih u godišnjim financijskim izvještajima pripremljenim u skladu sa IFRS-om. Pri izračunu tehničkih pričuva i zahtjeva za solventnost i minimalni kapital upotrebljava se prijelazna mjera za tehničke pričuve (engl. transitional measures for technical provisions; TM TP) ili prilagodba za volatilnost (engl. Volatility Adjustment; VA), pri čemu prilagodba za volatilnost (VA) predstavlja regulatornu premiju na krivulji prinosa. Osim toga nisu upotrebljavane druge prijelazne mjere.

Prijelazna mjera za tehničke pričuve predviđa odbitak na razini homogenih skupina rizika. Ovaj odbitak odgovara razlici između pričuva prema Solventnosti II i pričuva prema lokalnim računovodstvenim propisima koji su na snazi na dan stupanja na snagu Solventnosti II. Odbitak će se do 2032. postupno smanjivati na nulu, što znači da prijelazna mjera vrijedi do tog datuma.

Bez upotrebe TM TP-a, prihvatljiva ekonomska vlastita sredstva za SCR bila bi 974.453 TEUR niža, dok bi potrebni solventni kapital VIG Grupe bio 9.839 TEUR veći.

	Utjecaj TM-a
Tehničke pričuve	1.286.318
Osnovna vlastita sredstva	-974.453
Prihvatljiva vlastita sredstva SCR	-974.453
SCR	9.839

Bez upotrebe VA, prihvatljiva ekonomska vlastita sredstva za SCR bila bi 168.004 TEUR niža, dok bi potrebni solventni kapital bio 85.881 TEUR viši.

	Utjecaj VA-a
Tehničke pričuve	228.574
Osnovna vlastita sredstva	-168.004
Prihvatljiva vlastita sredstva SCR	-168.004
SCR	85.881

U **poglavlju E** objašnjena su dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva i potrebni solventni kapital (engl. Solvency Capital Requirement; SCR) VIG Grupe. Usporedba prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala (SCR-a) daje omjer SCR-a. Kako bi se osiguralo da su rizici pokriveni, ovaj omjer mora biti veći od 100 %. Ako padne ispod ovog praga, interesi osiguranika su u velikoj opasnosti i uslijedit će regulatorne mjere.

Die ökonomischen Eigenmittel leiten sich aus der Bewertung der Bilanz zu Solvabilitätszwecken ab und stellen jenen Betrag dar, der dem Unternehmen zur Verfügung steht, um das SCR zu bedecken. Zum Berichtsstichtag 31. Dezember 2023 betragen die gesamten anrechenbaren Eigenmittel der VIG-Versicherungsgruppe TEUR 10.344.756.

Prihvatljiva vlastita sredstva izvedena su iz vrednovanja bilance za potrebe solventnosti i predstavljaju iznos koji je poduzeću dostupan za pokrivanje SCR-a. VIG Grupa imala je 10.344.756 TEUR ukupnih prihvatljivih vlastitih sredstava 31. prosinca 2023.

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a raščlanjena su na sljedeći način u pojedinačne klase vlastitih sredstava (razine):

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	31. prosinca 2023.
Kategorija 1	9.094.278
Kategorija 2	1.142.782
Kategorija 3	107.696
Ukupno	10.344.756

SCR odgovara kapitalu potrebnom da tvrtka izdrži događaj koji se dogodi jednom u 200 godina. Za izračun SCR-a, VIG Grupa upotrebljava standardnu formulu koju propisuje Europska regulativa za većinu rizika.

Za izračun SCR-a u područjima preuzetih rizika neživotnog osiguranja i imovine upotrebljava se Parcijalnog Internog Modela (PIM) jer bolje odražava specifični profil rizika u tim područjima. Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište (FMA) odobrilo je njegovu upotrebu. VIG Grupa imala je zakonski potrebni solventni kapital od 3.847.135 TEUR na datum izvještavanja 31. prosinca 2023.

To rezultira solidnim SCR omjerom od oko 268,9 % za VIG Grupu.

Osim SCR-a, tvrtka je također dužna odrediti minimalni potrebni kapital (engl. Minimal Capital Requirement; MCR), koji predstavlja posljednju intervenciju nadzornog praga prije oduzimanja licence za rad tvrtke. Prema zakonskim zahtjevima, minimalni potrebni kapital utvrđen za VIG Grupu iznosio je 2.142.047 TEUR na dan 31. prosinca 2023.

Samo osnovne stavke vlastitog kapitala u razredima kvalitete Kategorije 1 i Kategorije 2 ispunjavaju uvjete za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala. Osim toga, podređene obveze Tier 2 premašuju kvantitativno ograničenje temeljnog kapitala Tier 2. Ova je kategorija stoga ograničena na 20 % MCR-a. Prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje MCR-a stoga iznose 9.367.216 TEUR i raščlanjena su na sljedeće klase (razine) vlastitih sredstava:

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	31. prosinca 2023.
Kategorija 1 (isključujući vlastita sredstva sektora)	8.938.806
Kategorija 2	428.409
Ukupno	9.367.216

Općenito, smatra se da VIG Insurance Group ispunjava relevantne zakonske zahtjeve i može pokriti potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital odgovarajućim prihvatljivim vlastitim sredstvima.

Zakonom propisani prilog sadrži izvadak iz obrazaca kvantitativnih izvješća (QRT) koje osiguravajuća društva kvartalno i godišnje dostavljaju regulatoru. Cilj objavljivanja ovih kvantitativnih ključnih brojki je povećanje transparentnosti.

U skladu s člankom 2. Provedbene uredbe Komisije 2015/2452, brojke koje se odnose na novčane iznose prikazane su u tisućama eura (TEUR) u ovom izvješću. Izračuni se, međutim, rade s pomoću točnih iznosa, uključujući znamenke koje nisu prikazane, što može dovesti do razlika u zaokruživanju.

Disclaimer: U slučaju nedoumica ili nedosljednosti, njemačka verzija sažetka SFCR-a ima prednost. Hrvatski prijevod služi samo u informativne svrhe.

(HU) ÖSSZEFOGLALÓ

Ez a dokumentum a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentése (SFCR) a 2023-as pénzügyi évre vonatkozóan. A jelen SFCR a 2009/138/EK uniós irányelv és az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján készült.

A VIG Insurance Group az egyes vállalataival együtt Ausztria és a kelet-közép-európai régió vezető biztosítási csoportja. A Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) a VIG Insurance Group fő részvényese, amely a VIG Insurance Group mintegy 70%-át birtokolja.

2018-ban az illetékes felügyeleti hatóság, az osztrák pénzügyi felügyelet (FMA) döntése révén a WSTW kizárásra került a cégcsoport felügyeletéből, így a csoport felügyelete mostantól a VIG Holding szintjén történik. Ezen beszámoló a VIG Insurance Group fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről e határozatnak és a jogszabályi előírásoknak megfelelően számol be.

Az **A. fejezet** bemutatja a cégcsoport üzleti tevékenységét és teljesítményét. A csoport székhelye Bécsben található, és a biztosítótársaságaival együtt Ausztria és a kelet-közép-európai régió vezető biztosítási csoportja.

2023-ban a VIG Insurance Group a nem-életbiztosítási üzletágban 8 120 877 ezer EUR díjbevételt ért el (2022: 7 173 003 ezer EUR). Az életbiztosítási üzletágban a teljes díjbevétel 4 146 510 ezer EUR volt 2023-ban (2022: 4 193 019 ezer EUR). A tőkeberuházások teljes eredménye 2023-ban 284 255 ezer EUR-t ért el.

A kamatlábak alakulása miatt a VIG Holding 2023. április 21-én idő előtt visszavásárolta a 2015-ös alárendelt kötvény egy részét; a visszavásárlás mértéke az eredeti teljes névérték (400 millió EUR) mintegy 46%-a (185,6 millió EUR) volt. A 2015-ös 214,4 millió EUR összegű alárendelt kötvény kintlévősége először 2026 márciusában hívható le.

A VIG Holding 2023. október 9-i hatállyal lehívta a 2013-as alárendelt kötvény 284,4 millió EUR-s kintlévőségét.

Sikeresen lezárult az az adásvételi megállapodás, amelyet 2020. november 29-én kötöttek a holland Aegon N.V. magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi vállalatainak VIG Group általi megvásárlásáról. A VIG Group véglegesítette a magyar Aegon társaságok felvásárlását 2022 márciusában. Ennek következtében a magyar állami tulajdonú Corvinus holding 45%-os részesedést szerzett az Aegon Magyarországon. A török AEGON biztosítótársaság felvásárlása 2022 áprilisában zárult le, a lengyelországi és romániai Aegon társaságok felvásárlása pedig 2023 májusában szintén befejeződött. A lengyelországi és romániai Aegon társaságok 2023. december 31-én még nem voltak konszolidálva.

2023. november 30-án a VIG 55%-ról 90%-ra növelte közvetett részesedését a magyar ALFA biztosítótársaságban (korábban AEGON) és az UNION biztosítótársaságban. A magyar kormány az állami tulajdonban lévő Corvinus holdingon keresztül megtartja 10%-os részesedését a magyar üzletágban.

2023 júniusában a cseh Global Assistance CZ vállalat kísérleti projektet hajtott végre Horvátországban, és Frantisek Paummal, a PAME-AUTO s.r.o. tulajdonosával együttműködve létrehozta a Global Assistance Croatia vállalatot, amely Horvátországban – különösen a nyári időszakban – autós segítségnyújtási (asszisztencia) szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek. Ez azt jelenti, hogy a VIG Insurance Group már kilenc asszisztencia szolgáltatást nyújtó vállalattal rendelkezik, amely tizenkét országban nyújt segítséget és szolgáltatást ügyfeleinek.

A Wien Energie energetikai szolgáltatóval együtt 2023. november 28-án megalakult a VIG Energiegemeinschaft egyesület, amely a polgárok energiaközösségének intézménye. Ez lehetővé teszi a résztvevő tagok számára Ausztriában, hogy saját fotovoltaikus rendszereik és szélturbináik által termelt villamos energiát cseréljenek, támogatva ezzel a tagok ellátásbiztonságát és a környezetvédelmet. Egy későbbi szakaszban a tagság a VIG Group alkalmazottjai számára is nyitva lesz.

A **B. fejezet** tartalmazza a VIG Insurance Group irányítási rendszerének leírását, amelynek központi elemei közé tartozik a felügyelőbizottság, az igazgatóság, az irányítási és egyéb kulcsfontosságú feladatkörök, valamint a kockázatkezelési rendszer és a belső ellenőrzési rendszer (ICS).

A javadalmazási politika és az alkalmassági és megfelelőségi követelmények bemutatása mellett a kockázatkezelési rendszer (beleértve a kockázatkezelési feladatkört), a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA), a belső ellenőrzési rendszer (beleértve a megfelelési funkciót), a belső ellenőrzési feladatkör és az aktuáriusi feladatkör is ismertetésre kerül. A kiszervezés területén végrehajtott intézkedések, valamint a kritikus és fontos kiszervezett feladatkörök és tevékenységek is bemutatásra kerülnek.

A VIG Insurance Group irányítási rendszere magában foglalja a Csoport hatékony és eredményes irányításához és felügyeletéhez szükséges valamennyi folyamatot, és a Csoport jellegéhez, méretéhez és összetettségéhez képest megfelelő. A VIG Holding felügyelőbizottságának tagjaiban a jelentési időszakban változások történtek. Emellett a jelentési év során szervezeti változások történtek az irányítási rendszer fontos részét képező kockázatkezelési rendszer területén.

A **C. fejezet** ismerteti a VIG Insurance Group kockázati profilját. Nemzetközi tevékenységet folytató biztosítási csoportként a kockázati profilban a piaci kockázat dominál, amely a tőkeberuházásokból és az üzleti tevékenységből eredő biztosítási kockázatokból ered. Ezek a kockázatok stratégiai jellegűek és tudatosan vállaltak. Az alábbi táblázat áttekintést nyújt a Csoport lényeges kockázatairól a részleges belső modell (PIM) szerint, amely a szabályozói szavatoló-tőke-szükséglet kiszámításához a kockázatomérés során kerül alkalmazásra.

Kockázatok a részleges belső modell alapján	2023. december 31.
Szavatoló-tőke-szükséglet (SCR)	3.847.135
Piaci kockázat	2.714.667
Partner-nemteljesítési kockázat	327.188
Életbiztosítási kockázat	1.969.440
Egészségbiztosítási kockázat	659.413
Nem-életbiztosítási kockázat	985.825
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	0
Működési kockázat	397.969

A szolvencia kiszámításában nem szereplő egyéb kockázatok a kockázatkezelési folyamat részeként kvalitatív módon kerülnek értékelésre.

A **D. fejezet** ismerteti az eszközök és kötelezettségek fizetőképesség szempontjából történő értékelését, amelyet elsősorban az európai keretirányelv (2009/138/EK) és az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet szabályoz. Ennek alapelve a vállalkozás gazdasági helyzetének az aktuális piaci árak alapján történő értékelése. Ebből a célból el kell készíteni egy gazdasági mérleget, amely a mérlegtételeket piaci értékük szerint mutatja be. Bemutatásra kerülnek a gazdasági mérleg lényeges tételei, az eszközök és a biztosítástechnikai tartalékok. Ismertetésre kerülnek a piaci értékelés és a nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderd (IFRS) szerint készített éves pénzügyi kimutatásokban bemutatott értékek közötti kvantitatív és kvalitatív értékelési különbségek.

A biztosítástechnikai tartalékok, valamint a szavatoló-tőke- és a minimális tőkeszükségletek kiszámításakor biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedés (TM TP) vagy volatilitási kiigazítás (VA) kerül alkalmazásra, ahol a volatilitási kiigazítás (VA) a hozamgörbe szabályozói felárát jelenti. Ezenkívül más átmeneti intézkedés nem került alkalmazásra.

A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedés a homogén kockázati csoportok szintjén biztosít levonást. Ez a levonás megfelel a Szolvencia II szerinti tartalékok és a Szolvencia II hatálybalépésekor hatályos helyi számviteli szabályok szerinti tartalékok közötti különbségnek. A levonás 2032-ig fokozatosan kerül csökkentésre, ami azt jelenti, hogy az átmeneti intézkedés eddig a dátumig lesz hatályban.

A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedés alkalmazása nélkül az SCR szempontjából figyelembe vehető szavatoló-tőke 974 453 ezer EUR-val alacsonyabb lenne, míg a VIG Insurance Group szavatoló-tőke-szükséglete 9 839 ezer EUR-val magasabb lenne.

	Átmeneti intézkedés hatása
Biztosítástechnikai tartalékok	1.286.318
Alapvető szavatoló-tőke	-974.453
SCR-nél figyelembe vehető szavatoló-tőke	-974.453
SCR	9.839

A volatilitási kiigazítás alkalmazása nélkül az SCR szempontjából figyelembe vehető szavatolótőke 168 004 ezer EUR-val alacsonyabb lenne, míg a szavatolótőke-szükséglet 85 881 ezer EUR-val magasabb lenne.

	Volatilitási kiigazítás hatása
Biztosítástechnikai tartalékok	228.574
Alapvető szavatolótőke	-168.004
SCR-nél figyelembe vehető szavatolótőke	-168.004
SCR	85.881

Az **E. fejezetben** ismertetjük a VIG Insurance Group szavatolótőkét és szavatolótőke-szükségletét (SCR). A szavatolótőke és az SCR hányadosa adja a tőke megfelelési arányt. A kockázatok fedezetének biztosítása érdekében ennek az aránynak több mint 100%-nak kell lennie. Ha nem éri el ezt a küszöbértéket, a kötvénytulajdonosok érdekei súlyosan sérülhetnek, és ez felügyeleti intézkedéseket von maga után.

A szavatolótőke a mérleg fizetőképességi szempontból történő értékeléséből származik, és azt az összeget jelenti, amely a vállalat rendelkezésére áll az SCR fedezésére. A VIG Insurance Group 2023. december 31-én összesen 10 344 756 ezer EUR figyelembe vehető szavatolótőkével rendelkezett.

A figyelembe vehető szavatolótőke az alábbiak szerint oszlik meg az egyes szavatolótőke-osztályok (szintek) között:

Az SCR teljesítéséhez figyelembe vehető szavatolótőke	2023. december 31.
1. szint	9.094.278
2. szint	1.142.782
3. szint	107.696
Összesen	10.344.756

Az SCR annak a tőkének felel meg, amelyre a vállalatnak szüksége van ahhoz, hogy ellenálljon egy 200 évben egyszer bekövetkező eseménynek. Az SCR kiszámításához a VIG Insurance Group a legtöbb kockázatra az európai szabályozó hatóság által előírt standard formulát használja.

Az SCR kiszámításához a nem-élet és az ingatlan kockázatok területén egy részleges belső modell kerül alkalmazásra, mivel az jobban tükrözi az e területek sajátos kockázati profilját. Az osztrák pénzügyi felügyelet (FMA) megvizsgálta a modellt, és jóváhagyta annak használatát. A VIG Insurance Group jogszabályban előírt szavatolótőke-szükséglete 3 847 135 ezer EUR volt a 2023. december 31-i fordulónapon.

Ez a VIG Insurance Group esetében 268,9% körüli, stabil tőke megfelelési mutatót eredményez.

Az SCR mellett a társaságnak meg kell határoznia a minimális tőkeszükségletet (MCR) is, amelynek el nem érése a társaság működési engedélyének visszavonását jelenti. A törvényi előírásoknak megfelelően a VIG Insurance Group számára meghatározott minimális tőkeszükséglet 2023. december 31-én 2 142 047 ezer EUR volt.

A minimális tőkeszükséglet fedezésére csak az 1. és 2. szintbe tartozó alapvető szavatolótőke-elemek vehetők figyelembe. Továbbá, a 2. szintű alárendelt kötelezettségek meghaladják a 2. szintű szavatolótőke kvantitatív korlátját. Ezt a kategóriát ezért az MCR 20%-ára korlátozzák. Az MCR fedezetére figyelembe vehető szavatolótőke így 9 367 216 ezer EUR-t tesz ki, és a következő szavatolótőke-kategóriákra (szintekre) oszlik:

Az MCR teljesítéséhez figyelembe vehető szavatolótőke	2023. december 31.
1. szint (az ágazati szavatolótőke kivételével)	8.938.806
2. szint	428.409
Összesen	9.367.216

Össességében úgy tekinthető, hogy a VIG Insurance Group megfelel a vonatkozó jogi követelményeknek, és képes fedezni a szavatolótké-szükségletet és a minimális tőkeszükségletet a megfelelő figyelembe vehető szavatolótkével.

A törvény által előírt melléklet kivonatot tartalmaz a kvantitatív jelentési táblákból (QRT), amelyeket a biztosítótársaságoknak negyedévente és évente be kell nyújtaniuk a szabályozó hatósághoz. Ezen fő mutatók közzétételének célja az átláthatóság növelése.

A Bizottság (EU) 2015/2452 végrehajtási rendeletének 2. cikke értelmében a jelen beszámolóban a pénzösszegeket kifejező számok ezer euróban láthatók. A számítások azonban pontos összegek felhasználásával történnek, beleértve a nem feltüntetett számjegyeket is, ami kerekítési különbségeket eredményezhet.

Felelősségi nyilatkozat: Kétség vagy következtetlenség esetén az SFCR összefoglaló német változata az irányadó, amagyar nyelvű fordítás csak tájékoztatási célokat szolgál.

(LT) SANTRAUKA

Šis dokumentas yra VIENNA INSURANCE GROUP AG – „Wiener Versicherung Gruppe“ (toliau – „VIG Insurance Group“) 2023 finansinių metų mokumo ir finansinės padėties ataskaita (MFPA). Ši mokumo ir finansinės padėties ataskaita parengta remiantis ES direktyva 2009/138/EB ir Deleguotuoju reglamentu (ES) 2015/35.

„VIG Insurance Group“ kartu su savo atskiromis bendrovėmis yra pirmaujanti draudimo grupė Austrijoje ir Vidurio ir Rytų Europos regione. „Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein“ – „Vermögensverwaltung“ – „Vienna Insurance Group“ (WSTW) yra pagrindinė akcininkė, kuriai priklauso apie 70 proc. „VIG Insurance Group“ akcijų.

2018 m. kompetentinga priežiūros institucija, Austrijos finansų rinkos institucija (FRI), atskyrė WSTW nuo savo vykdomos Grupės priežiūros, todėl dabar Grupės priežiūra vykdoma „VIG Holding“ lygmeniu. Šioje MFPA pateikiama informacija apie „VIG Insurance Group“ mokumą ir finansinę padėtį pagal šį sprendimą ir teisinius reikalavimus.

A skyriuje pristatoma bendrovės veikla ir veiklos rezultatai. Grupės būstinė yra Vienoje, kuri su savo draudimo bendrovėmis yra pirmaujanti draudimo grupė Austrijoje ir Vidurio ir Rytų Europos regione.

2023 m. „VIG Insurance Group“ bendra ne gyvybės draudimo įmokų suma siekė 8 120 877 tūkst. EUR (2022 m. – 7 173 003 tūkst. EUR). 2023 m. bendra gyvybės draudimo įmokų suma siekė 4 146 510 tūkst. EUR (2022 m. – 4 193 019 tūkst. EUR). 2023 m. bendra kapitalo investicijų suma sudarė 284 255 tūkst. EUR.

Dėl palūkanų normų pokyčių kapitalo rinkoje 2023 m. balandžio 21 d. „VIG Holding“ anksčiau laiko išpirko dalį 2015 m. išleistų subordinuotųjų obligacijų, kurių išpirkimo norma sudarė apie 46 proc. (185,6 mln. EUR) visos pradinės nominaliosios sumos (400 mln. EUR). Neapmokėta 2015 m. išleistų subordinuotųjų obligacijų dalis – 214,4 mln. EUR – pirmą kartą galės būti išperkama 2026 m. kovo mėn.

Nuo 2023 m. spalio 9 d. „VIG Holding“ išpirko 2013 m. išleistų subordinuotųjų obligacijų likutį – 284,4 mln. EUR.

2020 m. lapkričio 29 d. VIG grupės sudaryta pirkimo sutartis dėl Nyderlandų bendrovės „Aegon N.V.“ įmonių Vengrijoje, Lenkijoje, Rumunijoje ir Turkijoje įsigijimo buvo sėkmingai įgyvendinta. 2022 m. kovo mėn. VIG grupė užbaigė Vengrijos „Aegon“ bendrovių įsigijimą. Todėl Vengrijos valstybinė kontroliuojančioji bendrovė „Corvinus“ valdo 45 proc. „Aegon Hungary“ akcijų. 2022 m. balandžio mėn. buvo užbaigtas Turkijos draudimo bendrovės AEGON įsigijimas. 2023 m. gegužės mėn. taip pat užbaigtas „Aegon“ bendrovių Lenkijoje ir Rumunijoje įsigijimas. 2023 m. gruodžio 31 d. „Aegon“ bendrovės Lenkijoje ir Rumunijoje dar nebuvo konsoliduotos.

2023 m. lapkričio 30 d. VIG padidino savo netiesioginį dalyvavimą Vengrijos draudimo bendrovėje ALFA (buvusi AEGON) ir draudimo bendrovėje UNION nuo 55 iki 90 proc. Vengrijos vyriausybė per valstybei priklausančią kontroliuojančiąją bendrovę „Corvinus“ išlaiko 10 proc. Vengrijos įmonės akcijų.

2023 m. birželio mėn. Čekijos bendrovė „Global Assistance CZ“ įgyvendino bandomąjį projektą Kroatijoje ir bendradarbiaudama su „PAME-AUTO s.r.o.“ savininku Františku Paumu, įsteigė bendrovę „Global Assistance Croatia“, kuri siūlys savo klientams automobilių asistavimo paslaugas Kroatijoje, ypač vasarą. Tai reiškia, kad dabar „VIG Insurance Group“ turi devynias asistavimo bendroves, kurios teikia pagalbą klientams dvylikoje šalių.

2023 m. lapkričio 28 d. kartu su energetikos įmone „Wien Energie“ įsteigta asociacija „VIG Energiegemeinschaft“ – piliečių energetikos bendrijos institucija. Tai suteikia galimybę dalyvaujantiems nariams Austrijoje keistis savo fotovoltinių sistemų ir vėjo turbinų pagaminta elektros energija, taip padedant jos nariams užtikrinti tiekimo saugumą ir aplinkos apsaugą. Vėlesniame etape nariais galės tapti ir grupės VIG darbuotojai.

B skyriuje aprašoma „VIG Insurance Group“ valdymo sistema, kurios pagrindinius elementus sudaro stebėtojų taryba, valdyba, valdymo ir kitos pagrindinės funkcijos, taip pat rizikos valdymo sistema ir vidaus kontrolės sistema (VKS).

Taip pat aprašoma atlygio politika ir kompetencijos bei tinkamumo reikalavimai, rizikos valdymo sistema (įskaitant rizikos valdymo funkciją), savo rizikos ir mokumo vertinimas (SRMV), vidaus kontrolės sistema (įskaitant atitikties funkciją), vidaus audito funkcija ir aktuarinė funkcija. Taip pat aptariamos priemonės, įgyvendintos užsakomųjų paslaugų srityje, ir aprašomos kritinės bei svarbios užsakomosios paslaugos ir funkcijos.

„VIG Insurance Group“ valdymo sistema apima visus procesus, reikalingus veiksmingai ir efektyviai valdyti ir prižiūrėti Grupę, ir yra tinkama atsižvelgiant į Grupės pobūdį, dydį ir sudėtingumą. Ataskaitiniu laikotarpiu pasikeitė „VIG Holding“ stebėtojų tarybos nariai. Be to, per ataskaitinius metus rizikos valdymo sistemos, kaip svarbios valdymo sistemos dalies, srityje buvo atlikti organizaciniai pokyčiai.

C skyriuje aprašomas „VIG Insurance Group“ rizikos profilis. Tarptautiniu mastu veikiančios draudimo grupės rizikos profilis lemia rinkos rizika, atsirandanti dėl kapitalo investicijų, ir draudimo rizika, kylanti iš verslo operacijų. Šios rizikos yra strateginio pobūdžio ir yra sąmoningai priimtoms. Toliau pateiktoje lentelėje apžvelgiamos reikšmingos Grupės rizikos pagal dalinį vidaus modelį (DVM), kuris taip pat naudojamas apskaičiuojant reguliatoriaus nustatytą mokumo kapitalo reikalavimą.

Daliniu vidaus modelių pagrįsta rizika	2023 m. gruodžio 31 d.
Mokumo kapitalo reikalavimas (MKR)	3 847 135
Rinkos rizika	2 714 667
Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika	327 188
Gyvybės draudimo rizika	1 969 440
Sveikatos draudimo rizika	659 413
Ne gyvybės draudimo rizika	985 825
Nematerialiojo turto rizika	0
Operacinė rizika	397 969

Kita rizika, neįtraukta į mokumo skaičiavimus, vertinama kokybiškai kaip rizikos valdymo proceso dalis.

D skyriuje aprašomas turto ir įsipareigojimų vertinimas mokumo tikslais, kuris visų pirma reglamentuojamas Europos pagrindų direktyva (2009/138/EB) ir Deleguotuoju reglamentu (ES) 2015/35. Pagrindinis jo principas – įmonės ekonominės padėties įvertinimas remiantis dabartinėmis rinkos kainomis. Šiuo tikslu turi būti parengtas ekonominis balansas, kuriame balanso straipsniai parodomi jų rinkos verte. Pateikiami pagrindiniai ekonominio balanso straipsniai – turtas ir techniniai atidėjiniai. Aprašomi kiekybiniai ir kokybiniai vertinimo skirtumai tarp vertinimo rinkos verte ir pagal TFAS parengtose metinėse finansinėse ataskaitose pateiktų verčių.

Apskaičiuojant techninius atidėjinius ir mokumo bei minimalaus kapitalo reikalavimus, naudojama techninių atidėjinių pereinamojo laikotarpio priemonė (TA PLP) arba svyravimų korekcija (SK). Svyravimų korekciją (SK) sudaro reguliacinį priedą prie palūkanų normos kreivės. Be šių priemonių nebuvo taikyta jokių kitų pereinamojo laikotarpio priemonių.

Techninių atidėjinių pereinamojo laikotarpio priemonė sumažina techninius atidėjinius homogeninių rizikos grupių lygmenyje. Šis atskaitymas atitinka skirtumą tarp „Mokumas II“ atidėjinių ir atidėjinių, apskaičiuotų pagal vietines apskaitos taisykles, kurios galiojo „Mokumas II“ įsigaliojimo metu. Iki 2032 m. atskaitymas bus palaipsniui sumažintas iki nulio, o tai reiškia, kad pereinamojo laikotarpio priemonė galios iki šios datos.

Netaikant techninių atidėjinių pereinamojo laikotarpio priemonės, tinkamos ekonominės nuosavos lėšos MKR patenkinti būtų 974 453 tūkst. EUR mažesnės, o „VIG Insurance Group“ mokumo kapitalo reikalavimas būtų 9 839 tūkst. EUR didesnis.

	Pereinamojo laikotarpio priemonės poveikis
Techniniai atidėjiniai	1 286 318
Pagrindinės nuosavos lėšos	–974 453
Tinkamos nuosavos lėšos MKR patenkinti	–974 453
MKR	9 839

Netaikant kintamumo koregavimo, tinkamos ekonominės nuosavos lėšos MKR patenkinti būtų 168 004 tūkst. EUR mažesnės, o mokumo kapitalo reikalavimas būtų 85 881 tūkst. EUR didesnis.

	Kintamumo koregavimo poveikis
Techniniai atidėjiniai	228 574
Pagrindinės nuosavos lėšos	–168 004
Tinkamos nuosavos lėšos MKR patenkinti	–168 004
MKR	85 881

E skyriuje paaiškinamos „VIG Insurance Group“ ekonominės nuosavos lėšos ir mokumo kapitalo reikalavimas (MKR). Palyginus ekonomines nuosavas lėšas ir MKR, gaunamas MKR koeficientas. Norint užtikrinti, kad rizika būtų padengta, šis koeficientas turi būti didesnis nei 100 proc. Jei jis nesiekia šios ribos, kyla didelis pavojus draudėjų interesams ir bus taikomos reguliavimo priemonės.

Ekonominės nuosavos lėšos gaunamos vertinant balansą mokumo tikslais ir yra suma, kuria bendrovė gali padengti MKR. 2023 m. gruodžio 31 d. „VIG Insurance Group“ turėjo 10 344 756 tūkst. EUR tinkamų nuosavų lėšų.

Tinkamos ekonominės nuosavos lėšos skirstomos į atskiras nuosavų lėšų klases (lygius):

Tinkamos nuosavos lėšos MKR patenkinti	2023 m. gruodžio 31 d.
1 lygis	9 094 278
2 lygis	1 142 782
3 lygis	107 696
Iš viso	10 344 756

MKR atitinka kapitalą, kurio reikia bendrovei, kad ji galėtų atlaikyti įvykį, pasitaikantį kartą per 200 metų. Apskaičiuodama MKR, „VIG Insurance Group“ naudoja standartinę formulę, kurią daugumai rizikos rūšių nustatė Europos priežiūros institucija.

Apskaičiuojant MKR ne gyvybės draudimo ir turto srityse, naudojamas dalinis vidaus modelis, nes jis geriau atspindi specifinį šių sričių rizikos profilį. Austrijos finansų rinkų institucija (FRI) peržiūrėjo modelį ir pritarė jo naudojimui. 2023 m. gruodžio 31 d. „VIG Insurance Group“ įstatyminis mokumo kapitalo reikalavimas buvo 3 847 135 tūkst. EUR.

Dėl to „VIG Insurance Group“ mokumo koeficientas sudaro apie 268,9 proc.

Be MKR, bendrovė taip pat privalo nustatyti minimalaus kapitalo reikalavimą, kuris yra paskutinė priežiūros institucijos ribinė reikšmė prieš panaikinant bendrovės veiklos licenciją. Pagal teisės aktuose nustatytus reikalavimus 2023 m. gruodžio 31 d. „VIG Insurance Group“ nustatytas minimalaus kapitalo reikalavimas buvo 2 142 047 tūkst. EUR.

Minimalaus kapitalo reikalavimui padengti gali būti naudojami tik 1 ir 2 lygio kokybės klasių pagrindinės nuosavos lėšos. Be to, 2 lygio subordinuoti įsipareigojimai viršijo 2 lygio nuosavų lėšų kiekybinę ribą. Todėl ši kategorija apribota iki 20 proc. minimalaus kapitalo reikalavimo. Taigi tinkamos nuosavos lėšos minimalaus kapitalo reikalavimui padengti sudaro 9 367 216 tūkst. EUR ir yra suskirstytos į toliau nurodytas nuosavų lėšų klases (lygius).

Tinkamos nuosavos lėšos minimalaus kapitalo reikalavimui patenkinti	2023 m. gruodžio 31 d.
1 lygis (išskyrus sektoriaus nuosavas lėšas)	8 938 806
2 lygis	428 409
Iš viso	9 367 216

Darytina išvada, kad „VIG Insurance Group“ atitinka taikomus teisinius reikalavimus ir gali padengti mokumo kapitalo reikalavimą ir minimalaus kapitalo reikalavimą atitinkamai tinkamomis nuosavomis lėšomis.

Įstatymu numatytame priede pateikiamas išrašas iš kiekybinės informacijos atskleidimo formų, kurias draudimo bendrovės kas ketvirtį ir kasmet turi pateikti priežiūros institucijai. Atskleidžiant šiuos pagrindinius kiekybinius duomenis siekiama didinti skaidrumą.

Pagal Komisijos įgyvendinimo reglamento (ES) 2015/2452 2 straipsnį skaičiai, susiję su pinigų sumomis, šioje ataskaitoje pateikiami tūkstančiais eurų (tūkst. EUR). Tačiau skaičiavimai atliekami naudojant tikslas sumas, įskaitant neparodytus skaitmenis, todėl gali atsirasti apvalinimo skirtumų.

Svarbu žinoti: esant neatitikimams ar prieštaravimams, pirmenybė teikiama SFCR santraukos versijai vokiečių kalba, vertimas į lietuvių kalbą naudojamas tik informaciniais tikslais.

(LV) KOPSAVILKUMS

Šis dokuments ir VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG apdrošināšanas grupas) maksātspējas un finanšu stāvokļa ziņojums (solvency and financial condition report — SFCR) par 2023. finanšu gadu. Šis SFCR ir sagatavots, pamatojoties uz ES Direktīvu 2009/138/EK un Deleģēto regulu (ES) 2015/35.

VIG apdrošināšanas grupa kopā ar tās atsevišķajiem uzņēmumiem ir vadošā apdrošināšanas grupa Austrijā un CEE reģionā. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein — Vermögensverwaltung — Vienna Insurance Group (WSTW) ir vairākuma akcionārs, kam pieder aptuveni 70% VIG apdrošināšanas grupas akciju.

2018. gadā ar Austrijas Finanšu tirgus uzraudzības iestādes (Financial Market Authority — FMA) kā kompetentās uzraudzības iestādes lēmumu WSTW pārtrauca grupas uzraudzību, un tagad grupas uzraudzība tiek veikta VIG Holding līmenī. Šajā SFCR ir sniegts pārskats par VIG apdrošināšanas grupas maksātspēju un finanšu stāvokli saskaņā ar šo lēmumu un juridiskajām prasībām.

A nodaļā ir aprakstīta grupas uzņēmējdarbība un darbības rezultāti. Grupa atrodas Vīnē un kopā ar tās apdrošināšanas sabiedrībām ir vadošā apdrošināšanas grupa Austrijā un CEE reģionā.

VIG apdrošināšanas grupas prēmiju apjoms nedzīvības apdrošināšanas jomā 2023. gadā sasniedza 8 120 877 TEUR (2022. gadā: 7 173 003 TEUR). Kopējais prēmiju apjoms dzīvības apdrošināšanas jomā 2023. gadā bija 4 146 510 TEUR (2022. gadā: 4 193 019 TEUR). Kopējie kapitālieguldījumi 2023. gadā sasniedza 284 255 TEUR.

Ņemot vērā procentu likmju izmaiņas kapitāla tirgū, VIG Holding 2023. gada 21. aprīlī priekšlaicīgi atpirka daļu no 2015. gada subordinētajām obligācijām, atpirkuma likmei sasniedzot aptuveni 46% (185,6 milj. EUR) no sākotnējās kopējās nominālvērtības (400 milj. EUR). 2015. gada subordinēto obligāciju atlikušo daļu 214,4 milj. EUR apmērā pirmo reizi varēs pieprasīt 2026. gada martā.

VIG Holding pieprasīja 2013. gada subordinēto obligāciju atlikušo daļu 284,4 milj. EUR apmērā, darījumam stājoties spēkā 2023. gada 9. oktobrī.

2020. gada 29. novembrī noslēgtais pirkuma līgums par Nīderlandes apdrošināšanas sabiedrībai Aegon N.V. piederošo uzņēmumu iegādi, ko VIG grupa veica Ungārijā, Polijā, Rumānijā un Turcijā, tika veiksmīgi izpildīts. VIG grupa pabeidza Aegon Ungārijas uzņēmumu iegādi 2022. gada martā. Tā rezultātā Ungārijas valsts pārvaldītājsabiedrībai Corvinus Aegon Ungārijas uzņēmumos pieder 45% akciju. 2022. gada aprīlī noslēdzās Aegon Turcijas apdrošināšanas sabiedrības iegāde, un 2023. gada maijā tika pabeigta arī Aegon uzņēmumu iegāde Polijā un Rumānijā. Aegon uzņēmumi Polijā un Rumānijā līdz 2023. gada 31. decembrim vēl nebija konsolidēti.

2023. gada 30. novembrī VIG palielināja savu netiešo līdzdalību Ungārijas Alfa apdrošināšanas sabiedrībā (agrākajā Aegon) un Union apdrošināšanas sabiedrībā no 55% līdz 90%. Ungārijas valdība ar valsts pārvaldītājsabiedrības Corvinus starpniecību ir saglabājusi savu 10% daļu Ungārijas uzņēmumos.

2023. gada jūnijā Čehijas uzņēmums Global Assistance CZ īstenoja pilotprojektu Horvātijā un sadarbībā ar PAME-AUTO s.r.o. īpašnieku Frantisek Paum nodibināja Global Assistance Croatia, kas saviem klientiem Horvātijā piedāvās ceļu satiksmes negadījumu palīdzības pakalpojumus, jo īpaši vasarā. Tas nozīmē, ka VIG apdrošināšanas grupai tagad ir deviņi uzņēmumi, kas nodrošina klientu atbalstu un palīdzības pakalpojumus 12 valstīs.

Kopā ar energoapgādes uzņēmumu Wien Energie 2023. gada 28. novembrī tika nodibināta apvienība VIG Energiegemeinschaft kā pilsoņu enerģētikas kopienas institūcija. Tā sniedz iespēju tās dalībniekiem Austrijā apmainīties ar elektroenerģiju, ko saražo tiem piederošās saules paneļu sistēmas un vēja turbīnas, tādējādi uzlabojot dalībnieku energoapgādes drošību un vides aizsardzību. Vēlākā posmā par dalībniekiem varēs kļūst arī VIG grupas darbinieki.

B nodaļā ir aprakstīta VIG apdrošināšanas grupas pārvaldības sistēma, kuras svarīgākie elementi ir padome, valde, pārvaldības un citas pamatfunkcijas, kā arī riska pārvaldības sistēma un iekšējās kontroles sistēma (IKS).

Līdztekus atalgojuma politikas un atbilstības un piemērotības prasību izklāstam šajā nodaļā ir aprakstīta arī riska pārvaldības sistēma (ietverot riska pārvaldības funkciju), riska un maksātspējas pašu novērtējums (own risk and solvency assessment —

ORSA), iekšējās kontroles sistēma (ietverot atbilstības funkciju), iekšējā audita funkcija un aktuārā funkcija. Ir aplūkoti arī ārpalpojumu jomā īstenotie pasākumi un nozīmīgās un svarīgās funkcijas un darbības, kas nodotas ārpalpojumu sniedzējiem.

VIG apdrošināšanas grupas pārvaldības sistēma ietver visus procesus, kas nepieciešami grupas efektīvai un rezultatīvai pārvaldībai un uzraudzībai un ir piemēroti grupai, ņemot vērā tās būtību, lielumu un sarežģītību. Pārskata periodā tika veiktas izmaiņas VIG Holding padomes sastāvā. Pārskata gada laikā tika veiktas arī organizatoriskas izmaiņas riska pārvaldības sistēmā, kas ir svarīga pārvaldības sistēmas daļa.

C nodaļā ir aprakstīts VIG apdrošināšanas grupas riska profils. Kā starptautiski aktīvai apdrošināšanas grupai riska profilā dominē tirgus risks, kas izriet no kapitālieguldījumiem, un no grupas uzņēmējdarbības izrietošie parakstīšanas riski. Šiem riskiem ir stratēģisks raksturs, un tos pieņem apzināti. Tālāk redzamajā tabulā ir sniegts pārskats par grupas būtiskajiem riskiem saskaņā ar daļēji iekšējo modeli (partial internal model — PIM), kas tiek izmantots arī riska novērtēšanā, aprēķinot tiesību aktos noteikto maksātspējas kapitāla prasību.

Uz PIM balstītie riski

	2023. gada 31. decembrī
Maksātspējas kapitāla prasība (SCR)	3.847.135
Tirgus risks	2.714.667
Darījumu partneru saistību nepildīšanas risks	327.188
Dzīvības apdrošināšanas parakstīšanas risks	1.969.440
Veselības apdrošināšanas parakstīšanas risks	659.413
Nedzīvības apdrošināšanas parakstīšanas risks	985.825
Nemateriālo aktīvu risks	0
Operacionālais risks	397.969

Citi riski, kas nav iekļauti maksātspējas aprēķināšanā, tiek kvalitatīvi novērtēti riska pārvaldības procesā.

D nodaļā ir aprakstīta aktīvu un pasīvu novērtēšana maksātspējas nolūkos, kas galvenokārt ir reglamentēta Eiropas pamatdirektīvā (2009/138/EK) un Delegētajā regulā (ES) 2015/35. Tam pamatā esošais princips ir uzņēmuma ekonomiskā stāvokļa novērtēšana, pamatojoties uz aktuālajām tirgus cenām. Šim nolūkam ir jāsaprot ekonomiskā stāvokļa bilance, kurā bilances pozīcijas ir norādītas atbilstoši to tirgus vērtībai. Šajā nodaļā ir norādītas ekonomiskā stāvokļa bilances būtiskās pozīcijas, aktīvi un tehniskās rezerves. Turklāt ir aprakstītas kvantitatīvās un kvalitatīvās atšķirības starp tirgus novērtējumu un vērtībām, kas norādītas saskaņā ar SFPS sagatavotajos gada finanšu pārskatos.

Aprēķinot tehniskās rezerves un maksātspējas un minimālā kapitāla prasības, tiek izmantots tehnisko rezervju pārejas pasākums (transitional measure for technical provisions — TM TP) vai svārstīguma korekcija (volatility adjustment — VA), kur VA atveido regulatīvo prēmiju uz ienesīguma līknes. Papildus tam nekādi citi pārejas pasākumi netika izmantoti.

Tehnisko rezervju pārejas pasākums paredz atskaitījumu viendabīgo risku grupu līmenī. Šis atskaitījums atbilst atšķirībai starp Maksātspējas II direktīvā paredzētajiem noteikumiem un vietējiem grāmatvedības noteikumiem, kas ir spēkā no Maksātspējas II direktīvas spēkā stāšanās dienas. Līdz 2032. gadam atskaitījums tiks pakāpeniski samazināts līdz nullei, kas nozīmē, ka pārejas pasākums būs spēkā līdz šim datumam.

Neizmantojot TM TP, maksātspējas kapitāla prasībai (Solvency Capital Requirement — SCR) izmantojamais ekonomiskais pašu kapitāls būtu par 974 453 TEUR mazāks, savukārt VIG apdrošināšanas grupas SCR būtu par 9 839 TEUR lielāks.

	TM ietekme
Tehniskās rezerves	1.286.318
Pamata pašu kapitāls	-974.453
SCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	-974.453
SCR	9.839

Neizmantojot VA, maksātspējas kapitāla prasībai izmantojamais ekonomiskais pašu kapitāls būtu par 168 004 TEUR mazāks, savukārt SCR būtu par 85 881 TEUR lielāks.

	VA ietekme
Tehniskās rezerves	228.574
Pamata pašu kapitāls	-168.004
SCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	-168.004
SCR	85.881

E nodaļā ir izskaidrots VIG apdrošināšanas grupas ekonomiskais pašu kapitāls un SCR. Salīdzinot ekonomisko pašu kapitālu un SCR, tiek iegūts SCR koeficients. Lai nodrošinātu risku segumu, šim koeficientam ir jābūt lielākam par 100%. Ja tas ir mazāks par šo robežvērtību, apdrošinājuma ņēmēju intereses ir nopietni apdraudētas un seko reglamentējoši pasākumi.

Ekonomiskais pašu kapitāls tiek atvasināts no bilances novērtējuma, kas veikts maksātspējas nolūkos, un tā ir summa, kas uzņēmumam pieejama SCR segšanai. VIG apdrošināšanas grupas kopējais izmantojamais ekonomiskais pašu kapitāls 2023. gada 31. decembrī sasniedza 10 344 756 TEUR.

Izmantojamo ekonomisko pašu kapitālu iedala šādās atsevišķās pašu kapitāla klasēs (līmeņos):

SCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	2023. gada 31. decembrī
1. līmenis	9.094.278
2. līmenis	1.142.782
3. līmenis	107.696
Kopā	10.344.756

SCR atbilst kapitālam, kas uzņēmumam nepieciešams, lai izturētu notikumu "vienreiz 200 gados". Lai aprēķinātu SCR, VIG apdrošināšanas grupa lielākajai daļai risku izmanto Eiropas regulatora noteikto standarta formulu.

Lai aprēķinātu SCR nedzīvības un īpašuma apdrošināšanas jomās, tiek izmantots daļēji iekšējais modelis, jo tas labāk atspoguļo specifisko riska profilu šajās jomās. Austrijas Finanšu tirgus uzraudzības iestāde (FMA) pārbaudīja šo modeli un apstiprināja tā izmantošanu. Tiesību aktos noteiktā VIG apdrošināšanas grupas maksātspējas kapitāla prasība pārskata datumā — 2023. gada 31. decembrī — sasniedza 3 847 135 TEUR.

Tas nodrošina pārliecinošu VIG apdrošināšanas grupas SCR koeficientu — aptuveni 268,9%.

Bez SCR uzņēmumam ir jānosaka arī minimālā kapitāla prasība (Minimum Capital Requirement — MCR), kas ir pēdējā uzraudzības iestāžu ieviešanās robežvērtība pirms uzņēmuma darbības licences anulēšanas. Saskaņā ar tiesību aktos paredzētajām prasībām VIG apdrošināšanas grupai noteiktā minimālā kapitāla prasība 2023. gada 31. decembrī bija 2 142 047 TEUR.

Minimālā kapitāla prasību var segt tikai no 1. un 2. līmeņa pamata pašu kapitāla. Turklāt 2. līmeņa subordinētās saistības pārsniedz 2. līmeņa pašu kapitāla kvantitatīvo ierobežojumu. Tāpēc šī kategorija ir ierobežota līdz 20% no MCR. Tādējādi MCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls sasniedz 9 367 216 TEUR un tiek iedalīts šādās pašu kapitāla klasēs (līmeņos):

MCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	2023. gada 31. decembrī
1. līmenis (izņemot nozaru pašu kapitālu)	8.938.806
2. līmenis	428.409
Kopā	9.367.216

Kopumā var uzskatīt, ka VIG apdrošināšanas grupa atbilst attiecīgajām juridiskajām prasībām un spēj segt maksātspējas kapitāla prasību un minimālā kapitāla prasību ar attiecīgo izmantojamo pašu kapitālu.

Tiesību aktos paredzētajā pielikumā ir ietverts izraksts no kvantitatīvo pārskatu veidnēm (quantitative reporting templates — QRT), kas apdrošināšanas sabiedrībām reizi ceturksnī un katru pārskata gadu jāiesniedz regulatoram. Šo kvantitatīvo pamatrādītāju atklāšanas mērķis ir uzlabot pārredzamību.

Saskaņā ar Komisijas Īstenošanas regulas (ES) 2015/2452 2. pantu skaitļi, kas attiecas uz naudas summām, šajā ziņojumā ir norādīti tūkstošos eiro (TEUR). Savukārt aprēķini ir veikti, izmantojot precīzas summas, tostarp nenorādītos ciparus, tāpēc iespējamas atšķirības noapaļošanas dēļ.

Atruna: šaubu vai neatbilstību gadījumā SFCR kopsavilkuma versija vācu valodā ir prioritāra, tulkojums latviešu valodā ir paredzēts tikai informatīviem nolūkiem.

(PL) PODSUMOWANIE

Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) w roku obrotowym 2023. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie dyrektywy UE 2009/138/WE i Rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35.

VIG Insurance Group, wraz z podmiotami grupy, jest wiodącą grupą ubezpieczeniową w Austrii i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) jest akcjonariuszem większościowym posiadającym około 70% kapitału akcyjnego VIG Insurance Group.

W roku 2018 Austriacki Urząd Nadzoru nad Rynkiem Finansowym (FMA), jako odpowiedzialny urząd nadzoru, podjął decyzję o wyłączeniu WSTW z zakresu nadzoru. W wyniku tej decyzji nadzór nad Grupą sprawowany jest na poziomie VIG Holding. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej VIG Insurance Group publikowane jest zgodnie z ww. decyzją oraz obowiązującymi przepisami prawa.

Rozdział A zawiera opis profilu działalności oraz wyniki finansowe. VIG Insurance Group, której siedziba znajduje się w Wiedniu, wraz z towarzystwami ubezpieczeniowymi wchodzącymi w jej skład, jest wiodącą grupą ubezpieczeniową w Austrii i regionie Europy Środkowo-Wschodniej

W 2023 r., w ramach działalności obejmującej ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie, VIG Insurance Group wygenerowała wolumen składek o wartości 8 120 877 tys. EUR (2022: 7 173 003 tys. EUR). Łączny wolumen składek w ramach działalności związanej z ubezpieczeniami na życie osiągnął w 2023 roku poziom 4 146 510 tys. EUR (2022: 4 193 019 tys. EUR). Wynik z działalności inwestycyjnej w 2023 r. wyniósł 284 255 tys. EUR.

21 kwietnia 2023 r., w związku ze wzrostem stóp procentowych na rynku kapitałowym, VIG Holding wykupił przedterminowo część emisji obligacji podporządkowanych wyemitowanych w 2015 r. ze stopą wykupu wynoszącą około 46% (185,6 mln EUR) pierwotnej całkowitej kwoty nominalnej (400 mln EUR). Pozostały wolumen obligacji podporządkowanych wyemitowanych w 2015 r. w wysokości 214,4 mln EUR może zostać wykupiony najwcześniej w marcu 2026 roku.

Ze skutkiem na dzień 9 października 2023 r. VIG Holding wykupił pozostały wolumen obligacji podporządkowanych w wysokości 284,4 mln EUR wyemitowanych w 2013 r.

W 2023 roku z powodzeniem sfinalizowana została umowa kupna zawarta 29 listopada 2020 r. w celu nabycia przez VIG Insurance Group spółek należących do holenderskiej spółki AEGON N.V. na Węgrzech, w Polsce, w Rumunii i w Turcji. Transakcję nabycia węgierskich spółek Aegon sfinalizowano w marcu 2022 r. W jej wyniku 45% udziałów w Aegon Hungary objął węgierski holding państwowy Corvinus. W kwietniu 2022 r. zakończono transakcję zakupu tureckiego towarzystwa ubezpieczeniowego AEGON, a w maju 2023 r. sfinalizowano nabycie spółek Aegon w Polsce i w Rumunii. Na dzień 31 grudnia 2023 r. konsolidacja spółek Aegon w Polsce i w Rumunii nie została jeszcze zakończona.

30 listopada 2023 r. VIG zwiększył swój udział pośredni w węgierskim towarzystwie ubezpieczeniowym ALFA (dawniej AEGON) i towarzystwie ubezpieczeniowym UNION z 55% do 90%. Za pośrednictwem państwowej spółki holdingowej Corvinus rząd węgierski zachował 10% udziałów w tych spółkach.

W czerwcu 2023 r. czeska spółka Global Assistance CZ wdrożyła w Chorwacji projekt pilotażowy, w ramach którego we współpracy z Frantisek Paum, właścicielem PAME-AUTO s.r.o., założyła spółkę Global Assistance Croatia, która zajmie się oferowaniem usługi assistance w Chorwacji, głównie w sezonie letnim. Oznacza to, że VIG Insurance Group posiada obecnie dziewięć spółek assistance, które zapewniają wsparcie i obsługę klienta w dwunastu krajach.

28 listopada 2023 r. we współpracy z przedsiębiorstwem energetycznym Wien Energie założono stowarzyszenie VIG Energiegemeinschaft będące instytucją na rzecz obywatelskiej społeczności energetycznej. Umożliwi to podział energii elektrycznej wytwarzanej przez własne systemy fotowoltaiczne i turbiny wiatrowe pomiędzy członków stowarzyszenia w Austrii, a tym samym wsparcie bezpieczeństwa dostaw dla członków stowarzyszenia oraz intensyfikację działań z zakresu ochrony środowiska. Na późniejszym etapie członkostwo dostępne będzie również dla pracowników VIG Group.

Rozdział B zawiera opis systemu zarządzania VIG Insurance Group, którego główne elementy obejmują Radę Nadzorczą, Zarząd, ład korporacyjny i inne kluczowe funkcje, jak również system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej (ICS).

Oprócz przedstawienia polityki wynagrodzeń oraz wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, opisano również system zarządzania ryzykiem (w tym funkcję zarządzania ryzykiem), własną ocenę ryzyka i wypłacalności (ORSA), system kontroli wewnętrznej (w tym funkcję zgodności), funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną. Omówiono również środki wdrożone w dziedzinie outsourcingu, w tym zasady dotyczące outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz czynności uznanych za ważne i podstawowe.

System zarządzania VIG Insurance Group obejmuje wszystkie procesy niezbędne do skutecznego i sprawnego zarządzania grupą i jej nadzorowania oraz jest dostosowany do charakteru, wielkości i złożoności grupy. W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej VIG Holding. Ponadto w trakcie roku sprawozdawczego wprowadzono zmiany organizacyjne w obszarze systemu zarządzania ryzykiem jako istotnej części systemu ładu korporacyjnego.

Rozdział C zawiera opis profilu ryzyka VIG Insurance Group. Ponieważ VIG Insurance Group jest grupą ubezpieczeniową działającą na arenie międzynarodowej, jej profil ryzyka jest zdominowany przez ryzyko rynkowe, wynikające z inwestycji kapitałowych, oraz ryzyko ubezpieczeniowe, wynikające z jej podstawowej działalności operacyjnej. Ryzyka te mają charakter strategiczny i są świadomie akceptowane. W poniższej tabeli przedstawiono przegląd istotnych rodzajów ryzyka Grupy według częściowego modelu wewnętrznego (PIM), który jest także wykorzystywany do pomiaru ryzyka przy obliczaniu regulacyjnego kapitałowego wymogu wypłacalności.

Rodzaje ryzyka na podstawie PIM	31 grudnia 2023 r.
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	3 847 135
Ryzyko rynkowe	2.714.667
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	327.188
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1.969.440
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	659.413
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	985.825
Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0
Ryzyko operacyjne	397.969

Inne rodzaje ryzyka nieuwzględnione bezpośrednio w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności oceniane są jakościowo w ramach procesu zarządzania ryzykiem.

W **rozdziale D** opisano wycenę aktywów i zobowiązań do celów wypłacalności, którą w głównej mierze reguluje dyrektywa Wypłacalność II 2009/138/WE oraz rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35. Podstawową zasadą jest ocena sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa na podstawie aktualnych cen rynkowych. W tym celu sporządzany jest bilans ekonomiczny, którego pozycje wyceniane są zgodnie z ich wartościami rynkowymi. W rozdziale omówione są istotne elementy bilansu, w tym aktywa i rezerwy techniczne. Opisane są również różnice w wycenie występujące pomiędzy wyceną wg. dyrektywy Wypłacalność II a międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF).

Przy obliczaniu rezerw technicznych oraz kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego zastosowano środek przejściowy dotyczący rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (TM TP) oraz korektę z tytułu zmienności (VA), przy czym korekta z tytułu zmienności stanowi premię regulacyjną na krzywej rentowności. Oprócz tego nie zastosowano innych środków przejściowych.

Środek przejściowy dla rezerw technicznych przewiduje zastosowanie odliczenia na poziomie jednorodnych grup ryzyka. Odliczenie to odpowiada różnicy między rezerwami obliczonymi na podstawie dyrektywy Wypłacalność II a rezerwami obliczonymi z zastosowaniem lokalnych przepisów rachunkowości obowiązujących w dniu wejścia w życie dyrektywy Wypłacalność II. Odliczenie jest stopniowo zmniejszane do zera do 2032 roku, co oznacza, że środek przejściowy obowiązuje do tego końca tego okresu.

Bez wykorzystania TM TP kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR byłaby o 974 453 tys. EUR niższa, podczas gdy kapitałowy wymóg wypłacalności VIG Insurance Group byłby o 9 839 tys. EUR wyższy.

	Wpływ TM
Rezerwy techniczne	1.286.318
Podstawowe środki własne	-974.453
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR	-974.453
SCR	9.839

Bez zastosowania VA kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR byłaby o 168 004 tys. EUR niższa, podczas gdy kapitałowy wymóg wypłacalności byłby o 85 881 tys. EUR wyższy.

	Wpływ VA
Rezerwy techniczne	228.574
Podstawowe środki własne	-168.004
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR	-168.004
SCR	85.881

W **rozdziale E** opisano finansowe środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) VIG Insurance Group. Poprzez porównanie finansowych środków własnych z SCR wyznaczony zostaje wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR. Aby zapewnić pokrycie ryzyka, wskaźnik ten musi osiągnąć poziom przekraczający 100%. Jeśli próg ten nie zostanie osiągnięty, interesy posiadaczy polis ubezpieczeniowych będą poważnie zagrożone, czego skutkiem będzie konieczność wdrożenia środków regulacyjnych.

Finansowe środki własne oparte są na wycenie bilansu dla celów wypłacalności i stanowią kwotę dostępną w celu spełnienia wymogu SCR. Na dzień 31 grudnia 2023 r. dopuszczone środki własne VIG Insurance Group wyniosły łącznie 10 344 756 tys. EUR.

Dopuszczone środki własne w podziale na poszczególne kategorie środków własnych:

Dopuszczone środki własne w celu spełnienia wymogu SCR	31 grudnia 2023 r.
Kategoria 1	9.094.278
Kategoria 2	1.142.782
Kategoria 3	107.696
Łącznie	10.344.756

SCR odpowiada kapitałowi, jaki jest konieczny do pokrycia strat spowodowanych przez ekstremalne wydarzenie, statystycznie występujące raz na 200 lat. Do obliczenia SCR dla większości ryzyk VIG Insurance Group stosuje formułę standardową zdefiniowaną przez europejski organ regulacyjny.

W celu obliczenia SCR w obszarach niezwiązanych z ubezpieczeniem na życie i ubezpieczeniem mienia stosuje się częściowy model wewnętrzny, który bardziej precyzyjnie odzwierciedla specyficzny profil ryzyka w tych obszarach. Austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego (FMA) dokonał oceny modelu i zatwierdził jego zastosowanie. Ustawowy kapitałowy wymóg wypłacalności dla VIG Insurance Group na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosił 3 847 135 tys. EUR.

Zestawienie dopuszczalnych środków własnych z kapitałowym wymogiem wypłacalności pozwala na wyznaczenie dla VIG Insurance Group wskaźnika SCR na wysokim poziomie wynoszącym 268,9%.

Oprócz SCR VIG Insurance Group jest również zobowiązana do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR), który stanowi ostatni próg interwencji nadzorczej przed cofnięciem licencji operacyjnej. Zgodnie z wymogami regulacyjnymi minimalny wymóg kapitałowy ustalony dla VIG Insurance Group wynosił na dzień 31 grudnia 2023 r. 2 142 047 tys. EUR.

Do spełnienia minimalnego wymogu kapitałowego kwalifikują się wyłącznie podstawowe pozycje środków własnych kategorii 1 i kategorii 2. Ponadto zobowiązania podporządkowane kategorii 2 przekroczyły ilościowy limit dla środków własnych kategorii 2. Kategoria ta jest zatem ograniczona limitem 20% MCR. Dopuszczone środki własne w celu spełnienia wymogu MCR wynoszą zatem 9 367 216 tys. EUR i są podzielone na następujące kategorie środków własnych:

Dopuszczone środki własne w celu spełnienia wymogu MCR	31 grudnia 2023 r.
Kategoria 1 (z wyłączeniem środków własnych na poziomie sektorowym)	8.938.806
Kategoria 2	428.409
Łącznie	9.367.216

Podsumowując VIG Insurance Group spełnia stosowne wymogi prawne i jest w stanie pokryć kapitałowy wymóg wypłacalności oraz minimalny wymóg kapitałowy przy użyciu odpowiednich dopuszczonych środków własnych.

W załączniku znajdują się wybrane, określone w stosownych przepisach, formularze ilościowe (QRT), które kwartalnie lub rocznie przedkładane są organowi regulacyjnemu przez towarzystwa ubezpieczeniowe w celu publikacji kluczowych danych ilościowych zwiększających przejrzystość rynku ubezpieczeniowego.

Zgodnie z art. 2 rozporządzenia wykonawczego Komisji 2015/2452 dane liczbowe odnoszące się do kwot pieniężnych prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu w tysiącach euro (TEUR). Obliczenia dokonywane są jednak z zastosowaniem dokładnych kwot, co może skutkować różnicami wynikającymi z zaokrągleń.

Zastrzeżenie: W przypadku wątpliwości lub niespójności obowiązuje wersja niemiecka streszczenia SFCR, tłumaczenie na język polski służy wyłącznie celom informacyjnym.

(RO) REZUMAT

Acest document reprezintă raportul privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR) al VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) pentru exercițiul financiar 2023. Acest raport SFCR a fost elaborat pe baza Directivei UE 2009/138/CE și pe baza Regulamentului delegat (UE) 2015/35.

Grupul de asigurări VIG, împreună cu companiile sale individuale, este cel mai important grup de asigurări din Austria și din regiunea ECE. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) este acționarul majoritar care deține aproximativ 70% din VIG Insurance Group.

În anul 2018, o decizie din partea autorității competente de supraveghere, Autoritatea de Supraveghere a Pieței Financiare din Austria (FMA) a eliminat WSTW din supravegherea Grupului, astfel încât supravegherea Grupului este efectuată acum la nivelul VIG Holding. Raportul SFCR oferă informații cu privire la solvabilitatea și la situația financiară a Grupului de asigurări VIG în conformitate cu prezenta decizie și cu cerințele legale.

Capitolul A descrie profilul general de afaceri și rezultatele înregistrate la nivelul grupului. Grupul are sediul în Viena și se plasează în poziția de lider al pieței de asigurări din Austria și Europa Centrală și de Est, împreună cu companiile sale de asigurări.

În anul 2023, Grupul VIG a generat un volum de prime aferent asigurărilor generale în valoare de 8.120.877 mii EURO (2022: 7.173.003 mii EURO). Volumul total al primelor aferente asigurărilor de viață a fost de 4.146.510 mii EURO în anul 2023 (2022: 4.193.019 mii EURO). Rezultatul investițiilor totale de capital în anul 2023 s-a ridicat la 284.255 mii EURO.

Ca urmare a evoluției ratei dobânzii pe piața de capital, pe 21 aprilie 2023, VIG Holding a răscumpărat anticipat o parte dintre obligațiunile subordonate din anul 2015, rata de răscumpărare ridicându-se la aproximativ 46% (185,6 milioane EURO) din valoarea nominală totală inițială (400 de milioane EURO). Valoarea reziduală a obligațiunii subordonate din anul 2015, în valoare de 214,4 milioane EURO, poate fi solicitată pentru prima dată în luna martie 2026.

Începând cu 9 octombrie 2023, VIG Holding a răscumpărat valoarea reziduală de 284,4 milioane EURO din obligațiunea subordonată emisă în anul 2013.

Acordul de achiziție încheiat în data de 29 noiembrie 2020 privind preluarea de VIG Group a companiilor olandeze Aegon N.V. din Ungaria, Polonia, România și Turcia a fost încheiat cu succes. Grupul VIG a finalizat achiziția companiilor maghiare Aegon în luna martie 2022. Ulterior acestei achiziții, compania maghiară de stat Corvinus a cumpărat o participație de 45% în companiile Aegon din Ungaria. Achiziția companiei de asigurări AEGON din Turcia a fost încheiată în luna aprilie 2022, iar achizițiile companiilor Aegon din Polonia și din România au fost, de asemenea, încheiate în luna mai 2023. La data de 31 decembrie 2023, companiile Aegon din Polonia și din România nu erau consolidate încă.

La data de 30 noiembrie 2023, VIG și-a majorat de la 55% la 90% participarea indirectă în societatea maghiară de asigurări ALFA (fosta AEGON) și în societatea de asigurări UNION. Guvernul maghiar își păstrează participația de 10% în afacerea maghiară, prin intermediul companiei Corvinus de participații controlate de stat.

În luna iunie 2023, compania cehă Global Assistance CZ a implementat un proiect pilot în Croația și, în colaborare cu Frantisek Paum, proprietarul PAME-AUTO s.r.o., a înființat Global Assistance Croatia, care le va oferi clienților săi servicii de asistență auto în Croația, în special în timpul verii. Acest lucru înseamnă că Grupul VIG are acum nouă companii de asistență care oferă sprijin și servicii pentru clienți în douăsprezece țări.

Împreună cu compania din sectorul de energie și de utilități Wien Energie, asociația VIG Energiegemeinschaft a fost înființată pe 28 noiembrie 2023 ca instituție pentru comunitatea energetică a cetățenilor. Astfel, membrii participanți din Austria pot să facă schimb de energie electrică produsă de propriile sisteme fotovoltaice și turbine eoliene, sprijinind astfel securitatea aprovizionării și protejarea mediului. Într-o etapă ulterioară, angajații Grupului VIG vor putea deveni membri.

Capitolul B conține o descriere a sistemului de guvernanta al Grupului de asigurari VIG, ale carui elemente de baza cuprind Consiliul de supraveghere, Consiliul de administratie, guvernanta si alte functii cheie, precum si sistemul de gestionare a riscurilor si sistemul de control intern (ICS).

Pe langa prezentarea politicii de compensare si a cerintelor adecvate, sunt descrise si sistemul de gestionare a riscurilor (inclusiv functia de gestionare a riscurilor), evaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA), sistemul de control intern (inclusiv functia de conformitate), functia de audit intern si functia actuariala. Masurile puse in aplicare in domeniul externalizarii si functiile si activitatile critice si importante externalizate sunt, de asemenea, discutate.

Sistemul de guvernanta al Grupului de asigurari VIG include toate procesele necesare pentru gestionarea si supravegherea eficienta a Grupului si este adecvat in ceea ce priveste natura, dimensiunea si complexitatea Grupului. In perioada de raportare, au existat schimbări in randul membrilor Consiliului de supraveghere VIG Holding. In plus, au fost efectuate modificari organizatorice in domeniul sistemului de gestionare a riscurilor, ca parte importanta a sistemului de guvernanta in cursul anului de raportare.

Capitolul C descrie profilul de risc al Grupului de asigurari VIG. In calitate de grup de asigurari activ la nivel international, profilul de risc este dominat de riscul de piata care rezulta din investitiile de capital si de riscurile de subscriere, care decurg din operatiunile sale de afaceri. Aceste riscuri sunt de natura strategica si sunt acceptate in mod conștient. Tabelul urmator ofera o imagine de ansamblu a riscurilor materiale ale Grupului in conformitate cu modelul intern partial (PIM), care este, de asemenea, utilizat in masurarea riscurilor pentru calcularea regulamentara a cerintei de capital de solvabilitate.

Riscuri bazate pe PIM	31 decembrie 2023
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	3.847.135
Risc de piata	2.714.667
Risc de contrapartida	327.188
Risc de subscriere pentru asigurari de viata	1.969.440
Risc de subscriere pentru asigurari de sanatate	659.413
Risc de subscriere pentru asigurari generala	985.825
Risc aferent activelor necorporale	0
Risc operational	397.969

Alte riscuri care nu sunt incluse in calculul solvabilitatii sunt evaluate calitativ ca parte a procesului de gestionare a riscurilor.

Capitolul D descrie evaluarea activelor si pasivelor in scopuri de solvabilitate, care este reglementata in primul rand de Directiva cadru europeana (2009/138/CE) si de Regulamentul delegat (UE) 2015/35. Principiul de baza al acestora este evaluarea situatiei economice a unei companii pe baza preturilor actuale de pe piata. In acest scop, trebuie sa se pregateasca un bilanț economic ale carui elemente sunt evaluate pe baza valorilor de piata actuale. Sunt prezentate elementele materiale ale bilanțului economic, activele si provizioanele tehnice. Sunt descrise diferentele cantitative si calitative de evaluare intre evaluarea pietei si valorile prezentate in situatiile financiare anuale, intocmite in conformitate cu IFRS.

Atunci cand se calculeaza provizioanele tehnice si cerintele de solvabilitate si de capital minim, se utilizeaza masururile tranzitorii pentru provizioanele tehnice (TM TP) sau ajustarea de volatilitate (VA), care reprezinta o prima de reglementare pe curba randamentului. In plus, nu a fost utilizata nicio alta masura tranzitorie.

Masurile tranzitorii pentru provizioanele tehnice presupun o deducere la nivel de grupuri de risc omogene. Aceasta deducere corespunde diferentei dintre dispozitiile Solvabilitatii II si dispozitiile din reglementarile contabile locale in vigoare la intrarea in vigoare a Solvabilitatii II. Deducerea va fi redusa treptat pana la zero pana in anul 2032, ceea ce inseamna ca masurile tranzitorii sunt in vigoare pana la aceasta data.

Fara a utiliza TM TP, fondurile proprii economice eligibile pentru SCR ar fi cu 974.453 mii EURO mai mici, in timp ce cerinta de capital de solvabilitate a Grupului de asigurari VIG ar fi cu 9.839 mii EURO mai mare.

	Impactul TM
Provizioane tehnice	1.286.318
Fonduri proprii de baza	-974.453
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	-974.453
SCR	9.839

Fara a utiliza VA, fondurile proprii economice eligibile pentru SCR ar fi cu 168.004 mii EURO mai mici, in timp ce cerinta de capital de solvabilitate ar fi cu 85.881 mii EURO mai mare.

	Impactul VA
Provizioane tehnice	228.574
Fonduri proprii de bază	-168.004
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	-168.004
SCR	85.881

În **capitolul E**, sunt explicate fondurile proprii economice și Cerința de capital de solvabilitate (SCR) ale Grupului de asigurări VIG. Dintr-o comparație între fondurile proprii economice și SCR rezultă gradul de solvabilitate. Pentru a se asigura că riscurile sunt acoperite, acest grad trebuie să fie mai mare de 100%. Dacă acesta nu atinge acest prag, interesele deținătorilor de polițe de asigurare sunt expuse unui risc major și vor fi aplicate măsuri de reglementare.

Fondurile proprii economice sunt derivate din evaluarea bilanțului în scopul solvabilității și reprezintă suma pe care compania o are la dispoziție pentru a acoperi SCR. Grupul de asigurări VIG a avut 10.344.756 mii EURO în totalul fondurilor proprii eligibile, începând cu 31 decembrie 2023.

Fondurile proprii economice eligibile sunt defalcate în clasele de fonduri proprii individuale (ranguri), după cum urmează:

Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	31 decembrie 2023
Rang 1	9.094.278
Rang 2	1.142.782
Rang 3	107.696
Total	10.344.756

SCR corespunde capitalului necesar companiei pentru a rezista la un eveniment cu o apariție la 200 de ani. Pentru a calcula SCR, Grupul de asigurări VIG utilizează formula standard prescrisă de autoritatea de reglementare la nivel european pentru majoritatea riscurilor.

Pentru a calcula SCR aferent riscurilor de asigurări generale și imobiliare se utilizează un model parțial intern, deoarece reflectă mai bine profilul de risc specific din aceste domenii. Autoritatea de Supraveghere a Pieței Financiare din Austria (FMA) a analizat modelul și a aprobat utilizarea acestuia. Grupul de asigurări VIG a avut o Cerință de capital de solvabilitate legală de 3.847.135 mii EURO la data de raportare 31 decembrie 2023.

Acest lucru are ca rezultat un grad de solvabilitate solid, de aproximativ 268,9% pentru VIG Insurance Group.

În afară de SCR, compania este obligată să stabilească o cerință minimă de capital (MCR), care reprezintă ultima intervenție de prag de supraveghere înainte de retragerea licenței de operare a companiei. Conform prevederilor legale, Cerința minimă de capital stabilită pentru Grupul de asigurări VIG a fost 2.142.047 mii EURO, începând cu 31 decembrie 2023.

Numai elementele fondurilor proprii de bază din clasele de calitate de rang 1 și de rang 2 sunt eligibile pentru acoperirea Cerinței de capital minim. În plus, datoriile subordonate de rang 2 depășesc limita cantitativă a fondurilor proprii de rang 2. Prin urmare, această categorie este limitată la 20% din MCR. Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR se ridică astfel la 9.367.216 mii EURO și sunt defalcate pe următoarele clase de fonduri proprii (ranguri):

Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	31 decembrie 2023
Rang 1 (exclusiv fondurile proprii sectoriale)	8.938.806
Rang 2	428.409
Total	9.367.216

În ansamblu, se consideră că Grupul de asigurări VIG îndeplinește cerințele legale relevante și poate acoperi cu fondurile proprii eligibile respective Cerința de capital de solvabilitate și Cerința de capital minim.

Anexa prevăzută de lege conține un extras din modelele de raportare cantitativă (QRT) care trebuie prezentat trimestrial și anual autorității de reglementare de companiile de asigurări. Scopul dezvăluirii acestor cifre cantitative cheie este de a spori transparența.

În conformitate cu Articolul 2 din Regulamentul de punere în aplicare 2015/2452 al Comisiei, cifrele referitoare la sumele monetare sunt prezentate în prezentul raport în mii de euro (mii EURO). Însă calculele se efectuează utilizând sume exacte, inclusiv cifre care nu sunt afișate, ceea ce poate duce la diferențe de rotunjire.

Notă: În caz de dubiu ori inconsistențe va prevala varianta în limba germană a rezumatului raportului SFCR. Varianta în limba română are scop pur informativ.

(SK) ZHRNUTIE

Tento dokument je správou o solventnosti a finančnej situácii (Solvency and Financial Condition Report; SFCR) skupiny VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (poisťovacia skupina VIG) za účtovný rok 2023. Správa SFCR sa zostavuje na základe smernice EÚ 2009/138/ES, ako aj delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35.

Poisťovacia skupina VIG je so svojimi jednotlivými spoločnosťami vedúcou poisťovacou skupinou v Rakúsku a strednej a východnej Európe. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) je s viac ako 70 % podielom hlavným akcionárom poisťovacej skupiny VIG.

V roku 2018 bola WSTW rozhodnutím úradu pre dozor nad finančným trhom (Finanzmarktaufsicht – FMA) ako príslušného dozorného orgánu vyňatá z dohľadu nad finančnými skupinami, takže odteraz sa dohľad nad skupinou uskutočňuje na úrovni spoločnosti VIG Holding. V súlade so zákonnými požiadavkami a týmto rozhodnutím sa v tejto správe SFCR informuje o solventnosti a finančnej situácii poisťovacej skupiny VIG.

V **kapitole A** sa uvádzajú informácie o obchodnej činnosti a výkone. Skupina so sídlom vo Viedni je so svojimi poisťovacími spoločnosťami vedúcou poisťovacou skupinou v Rakúsku a strednej a východnej Európe.

V roku 2023 dosiahla poisťovacia skupina VIG celkový objem poistného v oblasti neživotného poistenia vo výške 8 120 877 tis. EUR (2022: 7 173 003 tis. EUR). Celkový objem poistného v oblasti životného poistenia predstavoval v roku 2023 4 146 510 tis. EUR (2022: 4 193 019 tis. EUR). Celkový investičný výsledok za rok 2023 predstavoval 284 255 tis. EUR.

Na základe vývoja úrokových sadzieb na kapitálovom trhu spoločnosť VIG Holding 21. apríla 2023 predčasne odkúpila časť podriadeného dlhopisu z roku 2015, pričom kvóta spätného odkúpenia predstavovala pribl. 46 % (185,6 milióna EUR) celkovej menovitej hodnoty (400 miliónov EUR). Zatiaľ nezaplatený objem podriadeného dlhopisu z roku 2015 vo výške 214,4 milióna EUR je prvýkrát vypovedateľný v roku 2026.

Spoločnosť VIG Holding vypovedala s účinnosťou k 9. októbru 2023 podriadený dlhopis z roku 2013v objeme 284,4 milióna EUR.

Úspešne sa realizovala kúpna zmluva uzatvorená 29. novembra 2020 o nadobudnutí spoločností holandskej skupiny Aegon N.V. spoločnosťou VIG v Maďarsku, Poľsku, Rumunsku a Turecku. Nadobudnutie maďarských spoločností skupiny AEGON uzatvorila spoločnosť VIG v marci 2022. V dôsledku tejto transakcie nadobudol maďarský štátny holding Corvinus 45 % podiel na spoločnosti AEGON Maďarsko. V apríli 2022 sa uzatvorilo nadobudnutie tureckej poisťovne AEGON a v máji 2023 sa mohlo uzatvoriť aj nadobudnutie spoločností skupiny Aegon v Poľsku a Rumunsku. Spoločnosti skupiny Aegon v Poľsku a Rumunsku neboli k 31. decembru 2023 ešte konsolidované.

30. novembra 2023 zvýšila spoločnosť VIG svoj nepriamy podiel na maďarskej poisťovni ALFA (predtým poisťovňa AEGON) a poisťovni UNION z 55 % na 90 %. Prostredníctvom štátneho holdingu Corvinus si maďarský štát aj naďalej zachováva 10 % podiel na maďarskej obchodnej činnosti.

V júni 2023 realizovala česká spoločnosť Global Assistance CZ v Chorvátsku pilotný projekt a založila v spolupráci s Františkom Paumom, vlastníkom spoločnosti PAME-AUTO s.r.o., spoločnosť Global Assistance Chorvátsko, ktorá bude v budúcnosti najmä počas letnej sezóny poskytovať v Chorvátsku zákazníkom asistenčné služby v oblasti vozidiel. Tým má poisťovacia skupina VIG celkove deväť asistenčných spoločností, ktoré poskytujú asistenciu a servis zákazníkom v dvanástich krajinách.

Spoločne s dodávateľom energií Wien Energie bolo 28. novembra 2023 založené združenie VIG Energiegemeinschaft ako reprezentant občianskeho energetického spoločenstva. To umožňuje členom v Rakúsku výmenu prúdu, ktorý si sami vyrábajú fotovoltaickými zariadeniami a veternými turbínami, čím prispieva k bezpečnosti dodávok svojich členov, ako aj k ochrane životného prostredia. V neskoršej fáze má byť členstvo umožnené aj zamestnancom skupiny VIG.

V kapitole B sa opisuje systém správy poisťovacej skupiny VIG, kľúčovými prvkami ktorého sú dozorná rada, predstavenstvo, správne a ďalšie kľúčové funkcie, ako aj systém riadenia rizík a systém vnútornej kontroly.

Popri vysvetlení politiky odmeňovania a požiadaviek týkajúcich sa odbornosti a vhodnosti sa opisuje aj systém riadenia rizík (vrátane funkcie riadenia rizík), vlastné posudzovanie rizika a solventnosti (Own Risk and Solvency Assessment; ORSA), systém vnútornej kontroly (vrátane funkcie dodržiavania súladu s predpismi), ako aj funkcia vnútornej revízie a poistno-matematická funkcia. Ďalej sa opisujú opatrenia, ktoré skupina prijala v oblasti outsourcingu, a externe zabezpečované kritické a dôležité funkcie, resp. činnosti.

Systém správy poisťovacej skupiny VIG zohľadňuje všetky procesy potrebné na účinné a efektívne vedenie a monitorovanie poisťovacej skupiny a je vzhľadom na charakter, veľkosť a komplexnosť poisťovacej skupiny primeraný. Počas sledovaného obdobia došlo k personálnym zmenám v dozornej rade spoločnosti VIG Holding. Okrem toho došlo počas sledovaného roku k organizačným zmenám v oblasti systému riadenia rizík ako podstatnej súčasť systému správy.

V kapitole C sa opisuje rizikový profil poisťovacej skupiny VIG. Keďže ide o medzinárodne pôsobiacu poisťovaciu skupinu, určuje rizikový profil do veľkej miery trhové riziko z kapitálových investícií a z poistných technických rizík vyplývajúcich z distribuovaných produktov. Tieto riziká sú strategickej povahy a vedome sa s nimi počíta. V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad hlavných rizík poisťovacej skupiny podľa parciálneho interného modelu (PIM), ktorý sa používa aj na meranie rizika na účely dozornoprávnej solventnosti:

Opis rizík podľa PIM	31.12.2023
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	3.847.135
Trhové riziko	2.714.667
Riziko zlyhania protistrany	327.188
Poistné technické riziko – životné poistenie	1.969.440
Poistné technické riziko – zdravotné poistenie	659.413
Poistné technické riziko – neživotné poistenie	985.825
Riziko týkajúce sa nehmotného majetku	0
Operačné riziko	397.969

Ďalšie riziká, ktoré sa nezohľadňujú v rámci výpočtu solventnosti, sa kvalitatívne posudzujú v rámci procesu riadenia rizík.

V kapitole D sa opisuje oceňovanie aktív a záväzkov na účely solventnosti, ktoré sa riadi najmä európskou rámcovou smernicou 2009/138/ES a delegovaným nariadením (EÚ) 2015/35. Základnou myšlienkou je pri tom posudzovanie hospodárskej situácie podniku podľa aktuálnych trhových hodnôt. K tomu je potrebné zostaviť takzvanú ekonomickú súvahu, ktorá obsahuje položky súvahy podľa trhových hodnôt. Následne sú uvedené podstatné položky ekonomickej súvahy, aktív a technických rezerv. Pri tom sú vysvetlené kvantitatívne a kvalitatívne rozdiely v oceňovaní medzi trhovým oceňovaním a hodnotami uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS).

Pri výpočte technických rezerv a požiadavky na solventnosť, resp. minimálnej kapitálovej požiadavky je použité prechodné opatrenie týkajúce sa technických rezerv (transitional measures on technical provisions – TM TP), resp. korekcia volatility (volatility adjustment – VA), pričom korekcia volatility (VA) predstavuje dozornoprávne stanovenú prirážku na výnosovej krivke. Okrem toho sa neuplatňujú žiadne ďalšie prechodné opatrenia.

Prechodným opatrením týkajúcim sa technických rezerv sa stanovuje čiastka odpočtu na úrovni homogénnych rizikových skupín, ktorá vyplýva z rozdielu rezerv na základe smernice Solventnosť II a miestnych účtovných pravidiel pri vstupe smernice Solventnosť II do platnosti. Čiastka odpočtu sa do roku 2032 postupne zníži na 0, čo znamená, že prechodné opatrenie bude účinné až do tohto stanoveného dátumu.

Bez použitia TM TP by boli ekonomické vlastné zdroje použiteľné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť (Solvency Capital Requirement – SCR) nižšie o 974 453 tis. EUR, kým kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovacej skupiny VIG by bola vyššia o 9 839 tis. EUR.

	Vplyv TM
Techn. rezervy	1.286.318
Základné vlastné zdroje	-974.453
Použiteľné vlastné zdroje SCR	-974.453
SCR	9.839

Bez použitia VA by boli ekonomické vlastné zdroje použiteľné na krytie SCR nižšie o 168 004 tis. EUR, kým kapitálová požiadavka na solventnosť by bola vyššia o 85 881 tis. EUR.

	Vplyv VA
Techn. rezervy	228.574
Základné vlastné zdroje	-168.004
Použiteľné vlastné zdroje SCR	-168.004
SCR	85.881

V kapitole E sa vysvetľujú ekonomické vlastné zdroje a kapitálová požiadavka na solventnosť (Solvency Capital Requirement – SCR) vzťahujúca sa na poisťovacia skupinu VIG. Porovnaním ekonomických vlastných zdrojov a SCR získame pomer SCR. Pokrytie rizík si vyžaduje, aby bol vyšší ako 100 %. Ak klesne pod túto hranicu, sú záujmy poisťovníkov vážne ohrozené, čo vedie k dozornoprávnym opatreniam.

Ekonomické vlastné zdroje sa odvodzujú od oceňovania súvahy na účely solventnosti a predstavujú čiastku, ktorú má spoločnosť k dispozícii na pokrytie SCR. K dátumu vykázania 31. decembra 2023 predstavovali celkové použiteľné vlastné zdroje poisťovacej skupiny VIG 10 344 756 tis. EUR.

Použiteľné ekonomické vlastné zdroje sa delia nasledovne na jednotlivé triedy vlastných zdrojov (Tiers):

Vlastné zdroje použiteľné na SCR	31.12.2023
Tier 1	9.094.278
Tier 2	1.142.782
Tier 3	107.696
Suma	10.344.756

SCR zodpovedá kapitálu, ktorý spoločnosť potrebuje na to, aby prekonala udalosť, ku ktorej príde „raz za 200 rokov“. Na výpočet SCR používa poisťovacia skupina VIG pri väčšine rizík štandardný vzorec predpísaný európskym dohľadom.

Na výpočet SCR v oblastiach neživotného poistenia a nehnuteľností sa používa parciálny interný model, ktorý lepšie odráža špecifický rizikový profil v týchto oblastiach. Tento model bol preskúmaný a schválený pre používanie Úradom pre dozor nad finančným trhom (FMA). K dátumu vykázania 31. decembra 2023 predstavovala zákonná kapitálová požiadavka na solventnosť pre poisťovacia skupinu VIG 3 847 135 tis. EUR.

Pre poisťovacia skupinu VIG z tohto vyplýva pomer SCR vo výške pribl. 268,9 %.

Popri SCR musí spoločnosť určiť aj minimálnu kapitálovú požiadavku (Minimum Capital Requirement – MCR), ktorá predstavuje poslednú hranicu dozornoprávneho zásahu pred tým, ako sa spoločnosti odoberie povolenie na vykonávanie činnosti. Minimálna kapitálová požiadavka pre poisťovacia skupinu VIG určená na základe zákonných požiadaviek predstavovala k príslušnému dátumu 31. decembra 2023 2 142 047 tis. EUR.

Na pokrytie minimálnej kapitálovej požiadavky sa použijú len základné vlastné zdroje úrovni kvality Tier 1 a Tier 2. Okrem toho prekračujú podriadené záväzky kategórie Tier 2 kvantitatívnu hranicu vlastných zdrojov Tier 2. Preto je táto kategória ohraničená na 20 % MCR. To znamená, že vlastné zdroje použiteľné na krytie MCR predstavujú 9 367 216 tis. EUR a delia sa na nasledujúce triedy vlastných zdrojov (Tiers):

Vlastné zdroje použiteľné na MCR	31.12.2023
Tier 1 (bez odvetvových vlastných zdrojov)	8.938.806
Tier 2	428.409
Suma	9.367.216

Celkovo možno konštatovať, že poisťovacia skupina VIG spĺňa príslušné zákonné požiadavky a príslušnými použiteľnými vlastnými zdrojmi dokáže pokryť kapitálovú požiadavku na solventnosť a minimálnu kapitálovú požiadavku.

V prílohe vyplývajúcej zo zákona sa nachádza výťah vzorov kvantitatívnych výkazov (Quantitative Reporting Templates – QRT), ktoré musia poisťovne štvrťročne a ročne odovzdávať orgánom dohľadu. Zverejnením týchto kvantitatívnych vzorov sa má zabezpečiť zvýšenie transparentnosti.

Podľa článku 2 vykonávacieho nariadenia Komisie 2015/2452 sa v tejto správe čísla, ktoré vyjadrujú peňažné sumy, uvádzajú v tisícoch EUR (tis. EUR). Na výpočty sa však používajú presné sumy vrátane neuvádzaných číslíc, čím môžu vzniknúť rozdiely zo zaokrúhľovania.

Upozornenie: V prípade pochybností alebo nezrovnalostí je rozhodujúca nemecká verzia zhrnutia SFCR, slovenský preklad slúži len na informačné účely.