

SOLVENCY AND FINANCIAL CONDITION REPORT 2024

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	26
(LV) KOPSAVILKUMS.....	29
(PL) PODSUMOWANIE	32
(RO) REZUMAT.....	36
(SK) ZHRNUTIE	39

(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 2024. 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 rund 72 % 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 das Geschäftsergebnis dargestellt. Die Gruppe mit Sitz in Wien ist mit ihren Versicherungsgesellschaften die führende Versicherungsgruppe in Österreich und CEE.

Im Jahr 2024 erwirtschaftete die VIG-Versicherungsgruppe im Rahmen des Solvency II Scope (EWR-Länder) ein Gesamtprämienvolumen (abgegrenzte Prämie) in der Nicht-Lebensversicherung von TEUR 8.889.402 (2023: TEUR 8.120.877). Das Gesamtprämienvolumen (abgegrenzte Prämie) in der Lebensversicherung betrug TEUR 4.333.331 (2023: TEUR 4.146.510). Das Gesamtkapitalanlagenergebnis betrug TEUR 435.649.

Mit 1. Juli 2024 wurde die nordmazedonische Nichtlebensversicherungsgesellschaft WINNER-Vienna Insurance Group als übertragende Gesellschaft auf die Nichtlebensversicherungsgesellschaft Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group als übernehmende Gesellschaft verschmolzen. Die Gesellschaft operiert seither unter der Marke „Makedonija Osiguruvanje“.

Nach dem erfolgreichen Closing der AEGON Transaktion im Mai 2023 war die VIG-Gruppe auf dem polnischen Markt mit drei Nichtlebensversicherungsgesellschaften und drei Lebensversicherungsgesellschaften vertreten. Zur weiteren Konsolidierung und Vereinfachung der Struktur wurden zum einen die beiden Nichtlebensversicherungsgesellschaften Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group als übertragende Gesellschaft und Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group als übernehmende Gesellschaft am 1. Juli 2024 fusioniert. Zum anderen wurden die drei Lebensversicherungsgesellschaften Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group als übertragende Gesellschaft, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna als übertragende Gesellschaft und Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group als übernehmende Gesellschaft am 1. Oktober 2024 verschmolzen und sind seither unter der Marke „Vienna Life“ auf dem polnischen Markt tätig.

Im September 2024 hat die VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe in Albanien eine Lebensversicherungsgesellschaft unter dem Namen "VIENNA LIFE INSURANCE" - "VIENNA SIGURIM JETE" JSC gegründet. Die Versicherungslizenz wurde von der albanischen Aufsichtsbehörde am 24. Dezember 2024 erteilt. Die Vienna Life wird ihr Angebot auf Kreditschutz- und Risikoversicherungen konzentrieren, aber auch Sparprodukte wie klassische Lebensversicherungen und Vorsorge- sowie Gesundheitslösungen anbieten.

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 Vergütung 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 und Vorstand der VIG Holding stattgefunden.

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, die durch ein effektives Risikomanagement gesteuert werden. 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	31.12.2024
in TEUR	
Solvenzkapitalanforderung (SCR)	3.989.106
Marktrisiko	2.798.596
Gegenparteiausfallrisiko	374.603
Versicherungstechnisches Risiko Leben	1.980.537
Versicherungstechnisches Risiko Kranken	766.913
Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben	1.070.192
Risiko für immaterielle Vermögensgegenstände	0
Operationelles Risiko	435.339

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 in einigen Gesellschaften die Übergangsmaßnahme für versicherungstechnische Rückstellungen (TM) 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 wären die anrechenbaren ökonomischen Eigenmittel für das SCR um TEUR 865.656 niedriger, während die Solvenzkapitalanforderung der VIG-Versicherungsgruppe um TEUR 9.817 höher wäre.

Auswirkung TM	31.12.2024
in TEUR	
Versicherungstechnische Rückstellungen	1.143.394
Basiseigenmittel	-865.656
Anrechenbare Eigenmittel SCR	-865.656
SCR	9.817

Ohne Verwendung der VA wären die anrechenbaren ökonomischen Eigenmittel für das SCR um TEUR 209.854 niedriger, während die Solvenzkapitalanforderung um TEUR 23.433 höher wäre.

Auswirkung VA	31.12.2024
in TEUR	
Versicherungstechnische Rückstellungen	317.620
Basiseigenmittel	-209.854
Anrechenbare Eigenmittel SCR	-209.854
SCR	23.433

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 2024 betragen die gesamten anrechenbaren Eigenmittel der VIG-Versicherungsgruppe TEUR 10.401.147.

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

Anrechenbare Eigenmittel für SCR	31.12.2024
in TEUR	
Tier 1	9.135.440
Tier 2	1.162.999
Tier 3	102.709
Summe	10.401.147

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 Versicherungsaufsicht EIOPA 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 2024 beträgt die gesetzliche Solvenzkapitalanforderung an die VIG-Versicherungsgruppe TEUR 3.989.106.

Für die VIG-Versicherungsgruppe ergibt sich damit eine solide SCR-Quote von 260,7 %.

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 2024 TEUR 2.231.319.

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 9.407.309 und gliedern sich in folgende Eigenmittelklassen (Tiers):

Anrechenbare Eigenmittel für MCR	31.12.2024
in TEUR	
Tier 1 (exkl. sektorale Eigenmittel)	8.961.046
Tier 2	446.264
Summe	9.407.309

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 AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) за финансовата 2024 година. Настоящият ОПФС е изготвен на основание Директива на ЕС 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 около 72% 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.

Глава А представя търговската дейност и оперативния резултат. 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 2024 г. VIG Insurance Group генерира общ обем премии (разсрочени премии) като част от обхвата на Платежоспособност II (държави от ЕИП) в общото застраховане за 8 889 402 хил. евро (2023 г.: 8 889 402 хил. евро). Общият обем премии (разсрочени премии) в животозастраховането възлиза на 4 333 331 хил. евро (2023 г.: 4 146 510 хил. евро). Общият доход от инвестиции възлиза на 435 649 хил. евро.

На 1 юли 2024 г. северномакедонското общозастрахователно дружество WINNER-Vienna Insurance Group като прехвърлящо дружество беше обединено с общозастрахователното дружество Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group като придобиващо дружество. Оттогава дружеството работи под марката „Makedonija Osiguruvanje“.

След успешното приключване на сделката на AEGON през май 2023 г. VIG Group беше представявана на полския пазар от три общозастрахователни дружества и три животозастрахователни дружества. С цел по-нататъшно консолидиране и опростяване на структурата двете общозастрахователни дружества Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group като прехвърлящо дружество и Compensa Towarzystwo Ubezpieczen S.A. Vienna Insurance Group като придобиващо дружество бяха слети на 1 юли 2024 г. От друга страна, трите животозастрахователни дружества Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group като прехвърлящо дружество, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna като прехвърлящо дружество и Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group като придобиващо дружество бяха слети на 1 октомври 2024 г. и оттогава работят на полския пазар под марката „Vienna Life“.

През септември 2024 г. VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe създаде животозастрахователно дружество в Албания под името „VIENNA LIFE INSURANCE“ - „VIENNA SIGURIM JETE“ JSC. Застрахователният лиценз е издаден от албанския надзорен орган на 24 декември 2024 г. Vienna Life ще се фокусира върху предлагането от негова страна на кредитна защита и рисково застраховане, но също така ще предлага спестовни продукти, като класическа животозастраховка и решения за превенция и здравеопазване.

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 (CBK).

Освен представянето на изискванията за обезщетенията и 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 и Управителния съвет на VIG Holding.

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, които се наблюдават от ефективна система за управление на риска. 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 2024
TEUR	
Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)	3.989.106
Пазарен риск	2.798.596
Риск от неизпълнение на контрагента	374.603
Животозастрахователен риск	1.980.537
Здравнозастрахователен риск	766.913
Общозастрахователен риск	1.070.192
Риск, свързан с нематериални активи	0
Операционен риск	435.339

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 икономически баланс, който показва балансовите 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 изчисляване на техническите резерви и изискванията за платежоспособност и минимален капитал в някои компании се използва преходната мярка за техническите резерви (ТМ) или корекцията за променливост (VA). Корекцията за променливост (VA) представлява регулаторна премия върху кривата на доходността. 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 ТМ допустимите икономически собствени средства за КИП биха били с 865 656 хил. евро по-малко, докато капиталовото изискване за платежоспособност на VIG Insurance Group би било с 9 817 хил. евро повече.

Въздействие на ТМ	31 декември 2024
TEUR	
Технически резерви	1.143.394
Базови собствени средства	-865.656
Допустими собствени средства КИП	-865.656
КИП	9.817

Без използването на VA допустимите икономически собствени средства за КИП биха били с 209 854 хил. евро по-малко, докато капиталовото изискване за платежоспособност би било с 23 433 хил. евро повече.

Въздействие на VA	31 декември 2024
TEUR	
Технически резерви	317.620
Базови собствени средства	-209.854
Допустими собствени средства КИП	-209.854
КИП	23.433

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 2024 г. VIG Insurance Group е разполагала с общо 10 401 147 хил. евро допустими собствени средства.

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

Допустими собствени средства за постигане на КИП	31 декември 2024
TEUR	
Ред 1	9.135.440
Ред 2	1.162.999
Ред 3	102.709
Общо	10.401.147

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 застрахователен регулатор EIOPA 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 2024 г. законоустановеното капиталово изискване за платежоспособност на VIG Insurance Group е в размер на 3 989 106 хил. евро.

Това води до стабилно съотношение на КИП от 260,7% 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 2 231 319 хил. евро към 31 декември 2024 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 9 407 309 хил. евро и са разпределени в следните класове (редове) собствени средства:

Допустими собствени средства за постигане на МКИ	31 декември 2024
TEUR	
Ред 1 (с изключение на секторните собствени средства)	8.961.046
Ред 2	446.264
Общо	9.407.309

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 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 (pojišťovací skupina VIG) za účetní období 2024. 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 72 % 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 provozním výsledkům. Skupina sídlí ve Vídni a se svými pojišťovnami je přední pojišťovací skupinou v Rakousku a v regionu střední a východní Evropy.

V roce 2024 dosáhla pojišťovací skupina VIG celkového objemu pojistného (odložené pojistné) v rámci směrnice Solventnost II (země EHP) za neživotní pojištění ve výši 8 889 402 tisíc EUR (2023: 8 889 402 tisíc EUR). Celkový objem pojistného (odložené pojistné) za životní pojištění byl 4 333 331 tisíc EUR (2023: 4 146 510 tisíc EUR). Celkový příjem z investic činil 435 649 tisíc EUR.

Dne 1. července 2024 byla severomakedonská neživotní pojišťovací společnost WINNER-Vienna Insurance Group (jakožto převádějící společnost) sloučena s neživotní pojišťovací společností Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group (jakožto nástupnickou společností). Od toho okamžiku společnost působila pod obchodním názvem „Makedonija Osiguruvanje“.

Po úspěšném uzavření transakce AEGON v květnu 2023 byla skupina VIG na polském trhu zastoupena třemi neživotními pojišťovacími společnostmi a třemi životními pojišťovacími společnostmi. V zájmu dalšího slučování a zjednodušování organizační struktury byly 1. července 2024 sloučeny dvě neživotní pojišťovací společnosti Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (jakožto převádějící společnost) a Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (jakožto nástupnická společnost). Naopak tři životní pojišťovací společnosti Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group (jakožto převádějící společnost), Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna (jakožto převádějící společnost) a Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group (jakožto nástupnická společnost) byly dne 1. října 2024 sloučeny a od té doby působí na polském trhu pod značkou „Vienna Life“.

V září 2024 společnost VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe založila v Albánii životní pojišťovací společnost pod názvem „VIENNA LIFE INSURANCE“ – „VIENNA SIGURIM JETE“ JSC. Pojišťovací licenci vydal albánský dozorový úřad dne 24. prosince 2024. Značka Vienna Life bude svou nabídku zaměřovat na ochranu v oblasti úvěrů a pojišťování rizik, ale nabídne též spořicí produkty, například klasické životní pojištění a řešení prevence a zdravotní péče.

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 odměňování a požadavků na způsobilost a bezúhonnost 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 a představenstva společnosti VIG Holding.

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, která jsou sledována účinným systémem řízení rizik. Následující tabulka nabízí přehled významných rizik skupiny podle částečného interního modelu (PIM), který se používá také při měření rizik při výpočtu regulatorního solventnostního kapitálového požadavku.

Rizika na základě PIM	31. prosince 2024
TEUR	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	3.989.106
Tržní riziko	2.798.596
Riziko selhání protistrany	374.603
Životní upisovací riziko	1.980.537
Zdravotní upisovací riziko	766.913
Neživotní upisovací riziko	1.070.192
Riziko nehmotných aktiv	0
Provozní riziko	435.339

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 v některých společnostech používá přechodné opatření pro technické rezervy (TM) nebo koeficient volatility (VA). 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 865 656 tisíc EUR nižší, zatímco solventnostní kapitálový požadavek pojišťovací skupiny VIG by byl o 9 817 tisíc EUR vyšší.

Dopad TM	31. prosince 2024
TEUR	
Technické rezervy	1.143.394
Primární kapitál	-865.656
Kapitál použitelný k pokrytí SCR	-865.656
SCR	9.817

Bez uplatnění koeficientu volatility by byl použitelný ekonomický kapitál pro SCR o 209 854 tisíc EUR nižší, zatímco solventnostní kapitálový požadavek by byl o 23 433 tisíc EUR vyšší.

Dopad VA	31. prosince 2024
TEUR	
Technické rezervy	317.620
Primární kapitál	-209.854
Kapitál použitelný k pokrytí SCR	-209.854
SCR	23.433

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 2024 celkem 10 401 147 tisíc EUR.

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

Kapitál použitelný k plnění SCR	31. prosince 2024
TEUR	
Tier 1	9.135.440
Tier 2	1.162.999
Tier 3	102.709
Celkem	10.401.147

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 pro pojišťovnictví EIOPA 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 2024 se na pojišťovací skupinu VIG vztahoval zákonný solventnostní kapitálový požadavek ve výši 3 989 106 tisíc EUR.

Výsledkem je solidní ukazatel SCR pro pojišťovací skupinu VIG ve výši 260,7 %.

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 2024 činil minimální kapitálový požadavek stanovený pro pojišťovací skupinu VIG podle zákonných požadavků 2 231 319 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 9 407 309 tisíc EUR a je rozdělen do těchto tříd (tier) kapitálu:

Kapitál použitelný k plnění MCR	31. prosince 2024
TEUR	
Tier 1 (bez sektorového kapitálu)	8.961.046
Tier 2	446.264
Celkem	9.407.309

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 šablon kvantitativních 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 2024. 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 72% 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 tegevustulemust. Grupp asub Viinis ja on oma kindlustusseltsidega juhtiv kindlustusgrupp Austrias ning Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnas.

2024. aastal oli VIG Insurance Groupi kahjukindlustuse kindlustusmaksete maht (edasilükkunud kindlustusmaksed) osana Solventsus II kohaldamisalast (EMP riigid) 8 889 402 TEURi (2023: 8 889 402 TEURi). Elukindlustuse kindlustusmaksete maht (edasilükkunud kindlustusmaksed) oli 4 333 331 TEURi (2023: 4 146 510 TEURi). Kogu investeerimistulu oli 435 649 TEURi.

1. juulil 2024 ühines Põhja-Makedoonia kahjukindlustusselts WINNER – Vienna Insurance Group (üleandev äriühing) kahjukindlustusseltsiga Insurance Makedonija J.S.C Skopje – Vienna Insurance Group (ühendav äriühing). Sellest ajast alates on ettevõtte tegutsenud kaubamärgi Makedonija Osiguruvanje all.

Pärast AEGON-i tehingu edukat lõpuleviimist 2023. aasta mais esindasid VIG Groupi Poola turul kolm kahjukindlustusseltsi ja kolm elukindlustusseltsi. Struktuuri täiendavaks konsolideerimiseks ja lihtsustamiseks ühinesid 1. juulil 2024 kaks kahjukindlustusseltsi Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (üleandev äriühing) ja Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (ühendav äriühing). Teisest küljest ühinesid 1 oktoobril 2024 kolm elukindlustusseltsi Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group (üleandev äriühing), Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna (üleandev äriühing) ja Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group (ühendav äriühing) ning ettevõtted on sellest ajast alates Poola turul tegutsenud kaubamärgi Vienna Life all.

2024. aasta septembris asutas VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe Albaanias elukindlustusseltsi nimega VIENNA LIFE INSURANCE – VIENNA SIGURIM JETE JSC. Kindlustustegevuse loa väljastas Albaania järelevalveasutus Albanian Supervisory Authority 24. detsembril 2024. Vienna Life keskendub oma pakumises krediidiriski kaitsele ja riskikindlustusele, kuid pakub ka säästutooteid, nagu klassikaline elukindlustus ning ennetavad ja tervishoiulahendused.

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

Lisaks tasustamise ning sobivuse ja nõuetekohasuse nõuete tutvustamisele 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, suurst ja keerukust arvestades asjakohased. Aruandeperioodil toimusid muutused VIG Holdingu nõukogus ja juhatuses.

Peatükis C kirjeldatakse VIG Insurance Groupi riskiprofiili. Rahvusvaheliselt tegutseva kindlustusgrupi riskiprofiilis domineerivad kapitaliinvesteeringutest tulenevad tururiskid ja äritegevusest tulenevad kindlustusriskid, mida jälgib tõhus

riskijuhtimissüsteem. 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 2024
TEUR	
Solventsuskapitalinõue (SCR)	3.989.106
Tururisk	2.798.596
Vastaspolee maksejõuetuse risk	374.603
Elukindlustuse kindlustusrisk	1.980.537
Tervisekindlustusrisk	766.913
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	1.070.192
Immateriaalse vara risk	0
Operatsioonirisk	435.339

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 jooksevturuhindade 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 mõnes ettevõttes kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeedet (TM) või volatiilsuse kohandamist (VA). Volatiilsuse kohandamine (VA) on regulatiivne makse tulukõveral. 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 arvutatud tehnilistest eraldistest. Mahaarvamist vähendatakse järkjärgult nullini 2032. aastaks, mis tähendab, et üleminekumeede kehtib kuni selle kuupäevani.

Kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeetmeid kasutamata oleksid solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid 865 656 TEURi võrra väiksemad, samas kui VIG Insurance Groupi solventsuskapitalinõue oleks 9 817 TEURi võrra suurem.

Ülemineku-meetmete mõju	31. detsember 2024
TEUR	
Tehnilised eraldised	1.143.394
Põhiomavahendid	-865.656
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	-865.656
Solventsuskapitalinõue	9.817

Volatiilsuse kohandamiseta oleksid solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid 209 854 TEURi võrra väiksemad, samas kui solventsuskapitalinõue oleks 23 433 TEURi võrra suurem.

Volatiilsuse kohandamise mõju	31. detsember 2024
TEUR	
Tehnilised eraldised	317.620
Põhiomavahendid	-209.854
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	-209.854
Solventsuskapitalinõue	23.433

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 käsutuses solventsuskapitalinõude katmiseks. VIG Insurance Groupil oli 31. detsembri 2024. aasta seisuga nõuetekohaseid omavahendeid kokku 10 401 147 TEURi.

Nõuetekohased omavahendid liigitatakse tasemete alusel järgmiselt.

Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	31. detsember 2024
TEUR	
Esimene tase	9.135.440
Teine tase	1.162.999
Kolmas tase	102.709
Kokku	10.401.147

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 kindlustusjärelevalve asutuse EIOPA ette nähtud standardvalemite.

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 2024. aasta seisuga 3 989 106 TEURi.

Selle tulemusel on VIG Insurance Groupi solventsuskapitalinõude suhtarv 260,7%.

Peale solventsuskapitalinõude peab ettevõtte määrama ka miinimumkapitalinõude (MCR), mille mittetäitmine on viimane lüvend järelevalvele, et alustada ettevõtte tegevusloa kehtetuks tunnistamist. Järelevalvelise nõude kohaselt oli VIG Insurance Groupi jaoks määratud miinimumkapitalinõue 31. detsembri 2024. aasta seisuga 2 231 319 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 9 407 309 TEURi ja need on liigitatud järgmistesse omavahendite tasemeteks:

Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	31. detsember 2024
TEUR	
Esimene tase (v.a sektoripõhised omavahendid)	8.961.046
Teine tase	446.264
Kokku	9.407.309

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 numbraid, mis võivad põhjustada ümardamiserinevusi.

Lahtiütlemine: 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 2024 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 72% 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 operating result. The Group is based in Vienna and with its insurance companies is the leading insurance group in Austria and the CEE region.

In 2024, the VIG Insurance Group generated a total premium volume (deferred premium) as part of the Solvency II scope (EEA countries) in non-life insurance of TEUR 8,889,402 (2023: TEUR 8,889,402). The total premium volume (deferred premium) in life insurance amounted to TEUR 4,333,331 (2023: TEUR 4,146,510). Total investment income amounted to TEUR 435,649.

On 1 July 2024, the North Macedonian non-life insurance company WINNER-Vienna Insurance Group, as the transferring company, was merged with the non-life insurance company Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group, as the acquiring company. Since then, the company has operated under the brand name "Makedonija Osiguruvanje".

After the successful closing of the AEGON transaction in May 2023, VIG Group was represented by three non-life insurance companies and three life insurance companies in the Polish market. In order to further consolidate and simplify the structure, the two non-life insurance companies Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group as the transferring company and Compensa Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group as the acquiring company were merged on 1 July 2024. On the other hand, the three life insurance companies Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group as the transferring company, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna as the transferring company and Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group as the acquiring company on 1 October 2024 and have since been operating under the "Vienna Life" brand in the Polish market.

In September 2024, VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe established a life insurance company in Albania under the name "VIENNA LIFE INSURANCE" - "VIENNA SIGURIM JETE" JSC. The insurance licence was issued by the Albanian Supervisory Authority on 24 December 2024. Vienna Life will concentrate its offering on credit protection and risk insurance, but will also offer savings products such as classic life insurance and preventive and health care solutions.

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 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 and Managing Board in the reporting period.

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, which are monitored by an effective risk management system. 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 2024
in EUR '000	
Solvency capital requirement (SCR)	3,989,106
Market risk	2,798,596
Counterparty default risk	374,603
Life underwriting risk	1,980,537
Health underwriting risk	766,913
Non-life underwriting risk	1,070,192
Intangible assets risk	0
Operational risk	435,339

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, in some companies the transitional measure for technical provisions (TM) 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, the eligible economic own funds for the SCR would be TEUR 865,656 lower, whilst the Solvency Capital Requirement of VIG Insurance Group would be TEUR 9,817 higher.

Effect TM	31 December 2024
in EUR '000	
Technical provisions	1,143,394
Basic own funds	-865,656
Eligible own funds SCR	-865,656
SCR	9,817

Without using the VA, the eligible economic own funds for the SCR would be TEUR 209,854 lower, whilst the Solvency Capital Requirement would be TEUR 23,433 higher.

Effect VA	31 December 2024
in EUR '000	
Technical provisions	317,620
Basic own funds	209,854
Eligible own funds SCR	209,854
SCR	23,433

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 10,401,147 in total eligible own funds as of 31 December 2024.

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

Total eligible own funds to meet the total group SCR	31.12.2024
in EUR '000	
Tier 1	9,135,440
Tier 2	1,162,999
Tier 3	102,709
Total	10,401,147

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 insurance regulator EIOPA 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 3,989,106 as of the reporting date 31 December 2024.

This results in a solid SCR ratio of 260.7% 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 2,231,319 as of 31 December 2024.

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 9,407,309 and are broken down into the following own funds classes (tiers):

Total eligible own funds to meet the total group MCR	31.12.2024
in EUR '000	
Tier 1 (excl. sectoral own funds)	8,961,046
Tier 2	446,264
Total	9,407,309

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 je dokument izvješće o solventnosti i financijskom stanju (SFCR) grupe VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) za financijsku godinu 2024. 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 72 % 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 se izvješćem prikazuje solventnost i financijsko stanje Grupe.

Poglavlje A prikazuje poslovne aktivnosti i rezultate rada. Grupa je, sa sjedištem u Beču, sa svojim osiguravajućim društvima vodeća osiguravateljska grupa u Austriji i CEE regiji

U 2024. godini VIG Insurance Group generirao je ukupni volumen premije (odgođena premija) kao dio djelokruga Solventnosti II (u državama EGP-a) u neživotnom osiguranju TEUR 8.889.402 (2023: TEUR 8.889.402). Ukupni volumen premije (odgođena premija) u životnom osiguranju iznosio je TEUR 4.333.331 (2023: TEUR 4.146.510). Ukupni prihod ulaganja iznosio je TEUR 435.649.

Dana 1. srpnja 2024. društvo za neživotno osiguranje u Sjevernoj Makedoniji WINNER-Vienna Insurance Group, kao društvo prijenosa, pripojilo se s društvom stjecanja Insurance Makedonija J.S.C Skopje – Vienna Insurance Group. Otad društvo radi pod nazivom „Makedonija Osigurivanje”.

Nakon uspješnog zatvaranja transakcije AEGONA-a u svibnju 2025. VIG Grupu predstavljaju tri društva neživotnog osiguranja i tri društva životnog osiguranja na poljskom tržištu. Kako bi se nadalje konsolidirala i pojednostavnila struktura, dva društva neživotnog osiguranja Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group, kao društvo prijenosa, i Compensa Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group, kao društvo stjecanja, pripojila su se 1. srpnja 2024. S druge strane, tri društva životnog osiguranja Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group, kao društvo prijenosa, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna, kao društvo prijenosa, i Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group, kao društvo stjecanja, pripojila su se 1. listopada 2024. i otad djeluju pod robnom markom „Vienna Life” na poljskom tržištu.

U rujnu 2024. VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe uspostavila je društvo životnog osiguranja u Albaniji pod nazivom „VIENNA LIFE INSURANCE” – „VIENNA SIGURIM JETE” JSC. Licencu za osiguranje izdalo je Tijelo za nadzor Albanije 24. prosinca 2024. Vienna Life koncentrirat će svoju ponudu na zaštitu kredita i osiguranja od rizika, ali također će ponuditi štedne proizvode poput klasičnog životnog osiguranja i preventivnih i zdravstvenih rješenja.

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 (eng. ICS – Internal Control System).

Uz predstavljanje nagrađivanja i zahtjeva stručnosti i primjerenosti opisan je sustav upravljanja rizicima (uključujući funkciju upravljanja rizicima), vlastita procjena rizika i solventnosti (eng. 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 i upravljačkog odbora VIG Holdinga.

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 koja se nadziru sustavom učinkovitog upravljanja rizika. U sljedećoj je tablici dan 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 2024.
TEUR	
Potreban solventni kapital (SCR)	3.989.106
Tržišni rizik	2.798.596
Rizik neispunjavanja obveza druge ugovorne strane	374.603
Preuzeti rizik životnog osiguranja	1.980.537
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	766.913
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	1.070.192
Rizik nematerijalne imovine	0
Operativni rizik	435.339

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 je princip 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 s IFRS-om.

Prilikom izračuna tehničkih pričuva i solventnosti te minimalnih kapitalnih zahtjeva, u neki društvima upotrebljava se prijelazna mjera za tehničke pričuve (TM) ili prilagodbu volatilnosti (VA). Prilagodba volatilnosti (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-a prihvatljiva ekonomska vlastita sredstva za SCR bila bi 865.656 TEUR niža, dok bi potrebni solventni kapital VIG Grupe bio 9.817 TEUR veći.

Utjecaj TM-a	31. prosinca 2024.
TEUR	
Tehničke pričuve	1.143.394
Osnovna vlastita sredstva	-865.656
Prihvatljiva vlastita sredstva SCR	-865.656
SCR	9.817

Bez upotrebe VA prihvatljiva ekonomska vlastita sredstva za SCR bila bi 209.854 TEUR niža, dok bi potrebni solventni kapital bio 23.433 TEUR viši.

Utjecaj VA-a	31. prosinca 2024.
TEUR	
Tehničke pričuve	317.620
Osnovna vlastita sredstva	-209.854
Prihvatljiva vlastita sredstva SCR	-209.854
SCR	23.433

U **poglavlju E** objašnjena su dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva i potrebni solventni kapital (eng. 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.

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 10.401.147 TEUR ukupnih prihvatljivih vlastitih sredstava 31. prosinca 2024.

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 2024.
TEUR	
Kategorija 1	9.135.440
Kategorija 2	1.162.999
Kategorija 3	102.709
Ukupno	10.401.147

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 osiguravateljska regulativa EIOPA za većinu rizika.

Za izračun SCR-a u područjima preuzetih rizika neživotnog osiguranja i imovine upotrebljava se Parcijalni Interni Model (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 3.989.106 TEUR na datum izvještavanja 31. prosinca 2024.

To rezultira solidnim SCR omjerom od 260,7 % za VIG Grupu.

Osim SCR-a tvrtka je također dužna odrediti minimalni potrebni kapital (eng. 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 2.231.319 TEUR na dan 31. prosinca 2024.

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 9.407.309 TEUR i raščlanjena su na sljedeće klase (razine) vlastitih sredstava:

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	31. prosinca 2024.
TEUR	
Kategorija 1 (isključujući vlastita sredstva sektora)	8.961.046
Kategorija 2	446.264
Ukupno	9.407.309

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 je objavljivanja ovih kvantitativnih ključnih brojki 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 nedoumice 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 helyzetéről szóló jelentése (SFCR) a 2024-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 72%-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 működési eredményét. A csoport székhelye Bécsben található, és a biztosítótársaságaival együtt Ausztria és a kelet-közép-európai régió vezető biztosítási csoportja.

2024-ben a VIG Insurance Group a Szolvencia II. hatálya (EGT-országok) részeként a nem-életbiztosítási üzletágban összesen 8 889 402 ezer EUR díjbevételt (halasztott díjbevétel) ért el (2023: 8 889 402 ezer EUR). Az életbiztosítási üzletágban a teljes díjbevétel (halasztott díjbevétel) 4 333 331 ezer EUR-t tett ki (2023: 4 146 510 ezer EUR). A teljes befektetési bevétel 435 649 ezer EUR-t tett ki.

2024. július 1-jén az észak-macedóniai WINNER-Vienna Insurance Group nem-életbiztosító társaság mint átadó társaság egyesült az Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group nem-életbiztosító társasággal mint átvevő társasággal. Azóta a társaság „Makedonija Osiguruvanje” márkanév alatt üzemel.

Az AEGON-tranzakció 2023 májusában történt sikeres lezárását követően a VIG Group három nem-életbiztosító és három életbiztosító társasággal képviseltette magát a lengyel piacon. A struktúra további konszolidálása és egyszerűsítése érdekében a két nem-életbiztosító társaságot, a Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Groupot mint átadó társaságot és a Compensa Towarzystwo Ubezpieczen S.A. Vienna Insurance Groupot mint átvevő társaságot 2024. július 1-jén egyesítették. Másrészt a három életbiztosító társaság, a Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group mint átadó társaság, az Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spółka Akcyjna mint átadó társaság és a Compensa Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group mint átvevő társaság 2024. október 1-jén egyesült, és azóta „Vienna Life” márkanév alatt működnek a lengyel piacon.

2024 szeptemberében a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe „VIENNA LIFE INSURANCE” - „VIENNA SIGURIM JETE” JSC néven életbiztosító társaságot alapított Albániában. A biztosítási engedélyt az albán felügyeleti hatóság 2024. december 24-én adta ki. A Vienna Life a hitelfedezeti és kockázati biztosításokra összpontosítja kínálatát, de kínál majd megtakarítási termékeket is, például klasszikus életbiztosításokat, valamint megelőző és egészségügyi megoldásokat.

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 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 és igazgatóságának tagjaiban a jelentési időszakban változások történtek.

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 származó biztosítási kockázatokból ered, amelyeket hatékony kockázatkezelési rendszer követ nyomon. Az alábbi táblázat áttekintést nyújt a Csoport lényeges kockázatairól a részleges belső modell (PIM) szerint, amely a szabályozói szavatolótőke-szükséglet kiszámításához a kockázatmérés során kerül alkalmazásra.

Kockázatok a részleges belső modell alapján	2024. december 31.
TEUR	
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3.989.106
Piaci kockázat	2.798.596
Partner-nemteljesítési kockázat	374.603
Életbiztosítási kockázat	1.980.537
Egészségbiztosítási kockázat	766.913
Nem-életbiztosítási kockázat	1.070.192
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	0
Működési kockázat	435.339

A szolvencia kiszámításában nem szereplő egyéb kockázatokat 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 szavatolótőke- és a minimális tőkekövetelmények kiszámításakor egyes társaságoknál a biztosítástechnikai tartalékok átmeneti intézkedését (TM) vagy a volatilitási kiigazítást (VA) használják. 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.

Az átmeneti intézkedés alkalmazása nélkül az SCR szempontjából figyelembe vehető szavatolótőke 865 656 ezer EUR-val alacsonyabb lenne, míg a VIG Insurance Group szavatolótőke-szükséglete 9 817 ezer EUR-val magasabb lenne.

Átmeneti intézkedés hatása	2024. december 31.
TEUR	
Biztosítástechnikai tartalékok	1.143.394
Alapvető szavatolótőke	-865.656
SCR-nél figyelembe vehető szavatolótőke	-865.656
SCR	9.817

A volatilitási kiigazítás alkalmazása nélkül az SCR szempontjából figyelembe vehető szavatolótőke 209 854 ezer EUR-val alacsonyabb lenne, míg a szavatolótőke-szükséglet 23 433 ezer EUR-val magasabb lenne.

Volatilitási kiigazítás hatása	2024. december 31.
TEUR	
Biztosítástechnikai tartalékok	317.620
Alapvető szavatolótőke	-209.854
SCR-nél figyelembe vehető szavatolótőke	-209.854
SCR	23.433

Az **E. fejezetben** ismertetjük a VIG Insurance Group szavatolótőkéjét 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 2024. december 31-én összesen 10 401 147 ezer EUR figyelembe vehető szavatolótőkével rendelkezett.

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

Az SCR teljesítéséhez figyelembe vehető szavatolótőke	2024. december 31.
TEUR	
1. szint	9.135.440
2. szint	1.162.999
3. szint	102.709
Összesen	10.401.147

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 biztosítási szabályozó hatóság (EIOPA) 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 3 989 106 ezer EUR volt a 2024. december 31-i fordulónapon.

Ez a VIG Insurance Group esetében 260,7%, 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 2024. december 31-én 2 231 319 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 9 407 309 ezer EUR-t tesz ki, és a következő szavatolótőke-kategóriákra (szintekre) oszlik:

Az MCR teljesítéséhez figyelembe vehető szavatolótőke	2024. december 31.
TEUR	
1. szint (az ágazati szavatolótőke kivételével)	8.961.046
2. szint	446.264
Összesen	9.407.309

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

A törvény által előírt melléklet kivonat 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 tájékoztatósi célokat szolgál.

(LT) SANTRAUKA

Šis dokumentas yra „VIENNA INSURANCE GROUP AG – Wiener Versicherung Gruppe“ (toliau – „VIG Insurance Group“) 2024 finansinių metų mokumo ir finansinės padėties ataskaita (SFCR). Ši SFCR 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 bei Rytų Europos regione. „Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group“ (WSTW) yra pagrindinė akcininkė, kuriai priklauso apie 72 proc. „VIG Insurance Group“ akcijų.

2018 m. kompetentinga priežiūros institucija, Austrijos finansų rinkos institucija (FMA), atskyrė WSTW nuo savo vykdomos Grupės priežiūros, todėl dabar Grupės priežiūra vykdoma „VIG Holding“ lygmeniu. Šioje SFCR 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 ir su savo draudimo bendrovėmis ji yra pirmaujanti draudimo grupė Austrijoje ir Vidurio bei Rytų Europos regione.

2024 m. „VIG Insurance Group“ sugeneravo bendrą draudimo įmokų sumą (atidėtoji įmoka), kaip ne gyvybės draudimo „Mokumas II“ aprėpties dalį (EEE šalys), siekiančią 8 889 402 tūkst. EUR (2023 m.: 8 889 402 tūkst. EUR). Bendra gyvybės draudimo įmokų (atidėtoji įmoka) suma sudarė 4 333 331 tūkst. EUR (2023 m.: 4 146 510 tūkst. EUR). Bendros investicinės pajamos sudarė 435 649 tūkst. EUR.

2024 m. liepos 1 d. Šiaurės Makedonijos ne gyvybės draudimo bendrovė „WINNER-Vienna Insurance Group“, kaip perleidžiamoji bendrovė, buvo sujungta su ne gyvybės draudimo bendrove „Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group“ – įsigyjančiąja bendrove. Nuo to laiko įmonė veikia su prekės ženklu „Makedonija Osiguruvanje“.

Sėkmingai užbaigus „AEGON“ sandorį 2023 m. gegužę, „VIG Group“ Lenkijos rinkoje atstovavo trys ne gyvybės draudimo bendrovės ir trys gyvybės draudimo bendrovės. Siekiant toliau konsoliduoti ir supaprastinti struktūrą, dvi ne gyvybės draudimo bendrovės „Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group“, kaip perleidžiamoji bendrovė, ir „Compensa Towarzystwo Ubezpieczen S.A. Vienna Insurance Group“, kaip įsigyjančioji bendrovė, buvo sujungtos 2024 m. liepos 1 d. Kita vertus, trys gyvybės draudimo bendrovės „Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group“, kaip perleidžiamoji bendrovė, „Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna“, kaip perleidžiamoji bendrovė, ir „Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group“, kaip įsigyjančioji bendrovė, 2024 m. spalio 1 d. Lenkijos rinkoje veikė su prekės ženklu „Vienna Life“.

2024 m. rugsėjį „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“ Albanijoje įsteigė gyvybės draudimo bendrovę pavadinimu „VIENNA LIFE INSURANCE - VIENNA SIGURIM JETE JSC“. Draudimo licenciją 2024 m. gruodžio 24 d. išdavė Albanijos priežiūros institucija. „Vienna Life“ daugiausia dėmesio skirs kredito apsaugai ir rizikos draudimui, tačiau taip pat siūlys taupymo produktus, tokius kaip klasikinis gyvybės draudimas ir profilaktiniai bei sveikatos priežiūros sprendimai.

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 (ICS).

Taip pat aprašomi atlygio ir kompetencijos bei tinkamumo reikalavimai, rizikos valdymo sistema (įskaitant rizikos valdymo funkciją), savo rizikos ir mokumo vertinimas (ORSA), 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 bei prižiūrėti Grupę, ir yra tinkama atsižvelgiant į Grupės pobūdį, dydį ir sudėtingumą. Ataskaitiniu laikotarpiu pasikeitė „VIG Holding“ stebėtojų tarybos ir valdybos nariai.

C skyriuje aprašomas „VIG Insurance Group“ rizikos profilis. Tarptautiniu mastu veikiančios draudimo grupės rizikos pobūdį lemia rinkos rizika, atsirandanti dėl kapitalo investicijų, ir draudimo rizika, kylanti dėl verslo operacijų – visa tai stebima naudojant efektyvią rizikos valdymo sistemą. Toliau pateiktoje lentelėje apžvelgiamos reikšmingos Grupės rizikos pagal dalinį vidaus modelį (PIM), kuris taip pat naudojamas apskaičiuojant reguliuotojo nustatytą mokumo kapitalo reikalavimą.

Daliniu vidaus modeliui pagrįsta rizika	2024 m. gruodžio 31 d.
TEUR	
Mokumo kapitalo reikalavimas (MKR)	3.989.106
Rinkos rizika	2.798.596
Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika	374.603
Gyvybės draudimo rizika	1.980.537
Sveikatos draudimo rizika	766.913
Ne gyvybės draudimo rizika	1.070.192
Nematerialiojo turto rizika	0
Operacinė rizika	435.339

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 rinkos verte ir pagal IFRS parengtose metinėse finansinėse ataskaitose pateiktas vertes skirtumai.

Apskaičiuojant techninius atidėjinius ir mokumo bei minimalaus kapitalo reikalavimus, kai kuriose įmonėse taikoma pereinamojo laikotarpio priemonė techniniams atidėjiniams (TM) arba svyravimų korekcija (VA). Svyravimų korekcija (VA) yra reguliacinė įmoka pajamingumo kreivėje. 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 – tai reiškia, kad pereinamojo laikotarpio priemonė galios iki šios datos.

Netaikant TM, tinkamos ekonominės nuosavos lėšos SCR patenkinti būtų 865 656 tūkst. EUR mažesnės, o „VIG Insurance Group“ mokumo kapitalo reikalavimas būtų 9 817 tūkst. EUR didesnis.

Pereinamojo laikotarpio priemonės poveikis	2024 m. gruodžio 31 d.
TEUR	
Techniniai atidėjiniai	1.143.394
Pagrindinės nuosavos lėšos	–865.656
Tinkamos nuosavos lėšos MKR patenkinti	–865.656
MKR	9.817

Netaikant VA, tinkamos ekonominės nuosavos lėšos SCR patenkinti būtų 209 854 tūkst. EUR mažesnės, o mokumo kapitalo reikalavimas būtų 23 433 tūkst. EUR didesnis.

Kintamumo koregavimo poveikis	2024 m. gruodžio 31 d.
TEUR	
Techniniai atidėjiniai	317.620
Pagrindinės nuosavos lėšos	–209.854
Tinkamos nuosavos lėšos MKR patenkinti	–209.854
MKR	23.433

E skyriuje paaiškinamos „VIG Insurance Group“ ekonominės nuosavos lėšos ir mokumo kapitalo reikalavimas (SCR). Palyginus ekonomines nuosavas lėšas ir SCR, gaunamas SCR koeficientas. Norint užtikrinti, kad rizika būtų apdrausta, šis koeficientas turi būti didesnis nei 100 proc. Jeigu 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 SCR. 2024 m. gruodžio 31 d. „VIG Insurance Group“ turėjo 10 401 147 tūkst. EUR tinkamų nuosavų lėšų.

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

Tinkamos nuosavos lėšos MKR patenkinti	2024 m. gruodžio 31 d.
TEUR	
1 lygis	9.135.440
2 lygis	1.162.999
3 lygis	102.709
Iš viso	10.401.147

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

Apskaičiuojant SCR ne gyvybės draudimo ir turto srityse, naudojamas dalinis vidaus modelis, nes jis geriau atspindi specifinių šių sričių rizikos profilį. Austrijos finansų rinkų institucija (FMA) peržiūrėjo modelį ir pritarė jo naudojimui. 2024 m. gruodžio 31 d. „VIG Insurance Group“ įstatyminis mokumo kapitalo reikalavimas buvo 3 989 106 tūkst. EUR.

Dėl to „VIG Insurance Group“ SCR koeficientas siekia 260,7 proc.

Be SCR bendrovė taip pat privalo nustatyti minimalaus kapitalo reikalavimą (MCR), kuris yra paskutinė priežiūros institucijos riba prieš panaikinant bendrovės veiklos licenciją. Pagal teisės aktuose nustatytus reikalavimus 2024 m. gruodžio 31 d. „VIG Insurance Group“ nustatytas minimalaus kapitalo reikalavimas buvo 2 231 319 tūkst. EUR.

Minimalaus kapitalo reikalavimui padengti gali būti naudojamos 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. MCR. Taigi tinkamos nuosavos lėšos MCR padengti sudaro 9 407 309 tūkst. EUR ir yra suskirstytos į toliau nurodytas nuosavų lėšų klases (lygius):

Tinkamos nuosavos lėšos minimalaus kapitalo reikalavimui patenkinti	2024 m. gruodžio 31 d.
TEUR	
1 lygis (išskyrus sektoriaus nuosavas lėšas)	8.961.046
2 lygis	446.264
Iš viso	9.407.309

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

Įstatymo numatyta priede pateikiamas išrašas iš kiekybinės informacijos atskleidimo formų (QRT), 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 skaičiaiavimai 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 2024. finanšu gadu. Šis SFCR ir sagatavots, pamatojoties uz ES Direktīvu 2009/138/EK un Deleģēto regulu (ES) 2015/35.

VIG apdrošināšanas grupa līdz ar tās atsevišķajām sabiedrībām ir vadošā apdrošināšanas grupa Austrijā un Centrālās un Austrumeiropas reģionā. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein — Vermögensverwaltung — Vienna Insurance Group (WSTW) ir vairākuma akcionārs, kam pieder aptuveni 72% VIG apdrošināšanas grupas akciju.

2018. gadā ar Austrijas Finanšu tirgus uzraudzības iestādes (Financial Market Authority — FMA) kā kompetentās uzraudzības iestādes rīkojumu WSTW pārstāja būt par grupas uzraugu, 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 tā ir vadošā apdrošināšanas grupa Austrijā un Centrālās un Austrumeiropas reģionā.

2024. gadā VIG apdrošināšanas grupas kopējie ieņēmumi no nedzīvības apdrošināšanas prēmijām (atliktie ieņēmumi no prēmijām) saskaņā ar Maksātspējas II direktīvu (EEZ valstīs) sasniedza tālāk minēto apjomu tūkstošos EUR (TEUR): 8 889 402. (2023: TEUR 8 889 402). Kopējie ieņēmumi no dzīvības apdrošināšanas prēmijām (atliktie ieņēmumi no prēmijām) sasniedza 4 333 331 TEUR (2023: TEUR 4 146 510). Kopējie ienākumi no ieguldījumiem sasniedza 435 649 TEUR.

2024. gada 1. jūlijā Ziemeļmaķedonijas nedzīvības apdrošināšanas sabiedrība WINNER-Vienna Insurance Group kā pārvedama sabiedrība tika apvienota ar nedzīvības apdrošināšanas sabiedrību Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group kā ieguvēju sabiedrību. Kopš tā laika sabiedrība darbojas ar zīmolvārdu “Makedonija Osiguruvanje”.

Pēc veiksmīgās AEGON darījuma noslēgšanas 2023. gada maijā VIG grupu Polijas tirgū veido trīs nedzīvības apdrošināšanas sabiedrības un trīs dzīvības apdrošināšanas sabiedrības. Lai vēl vairāk nostiprinātu un vienkāršotu grupas struktūru, 2024. gada 1. jūlijā tika apvienotas divas nedzīvības apdrošināšanas sabiedrības (Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group kā pārvedama sabiedrība un Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group kā ieguvēja sabiedrība). No otras puses, 2024. gada 1. oktobrī tika veikta trīs dzīvības apdrošināšanas sabiedrību (Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group kā pārvedamas sabiedrības, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna kā pārvedamas sabiedrības un Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group kā ieguvējas sabiedrības) apvienošana, un kopš tā laika tās Polijas tirgū darbojas ar zīmolvārdu “Vienna Life”.

2024. gada septembrī VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe Albānijā nodibināja dzīvības apdrošināšanas sabiedrību ar nosaukumu “VIENNA LIFE INSURANCE” – “VIENNA SIGURIM JETE” (akciju sabiedrību jeb JSC). Albānijas Uzraudzības iestāde 2024. gada 24. decembrī izsniedza apdrošināšanas licenci. Vienna Life galvenokārt piedāvās kredītaizsardzību un riska apdrošināšanu, taču tās piedāvājums iekļaus arī tādus uzkrājumu produktus kā ierastā dzīvības apdrošināšana un profilaktiskie un veselības aprūpes risinājumi.

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 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 rezultatīvai un efektīvai pārvaldībai un uzraudzībai un kas ir piemēroti VIG Holding grupai, ņemot vērā tās būtību, lielumu un sarežģītību. Pārskata periodā tika veiktas izmaiņas VIG Holding grupas padomes un valdes sastāvā.

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, kas tiek uzraudzīti, izmantojot lietderīgu risku pārvaldības sistēmu. Tālāk redzamajā tabulā ir sniegts pārskats par grupas būtiskajiem riskiem saskaņā ar daļēju iekšējo modeli (partial internal model — PIM), kas tiek izmantots arī riska novērtēšanā, aprēķinot tiesību aktos noteikto maksāspējas kapitāla prasību.

Uz PIM balstītie riski	2024. gada 31. decembrī
TEUR	
Maksāspējas kapitāla prasība (SCR)	3.989.106
Tirgus risks	2.798.596
Darījumu partneru saistību nepildīšanas risks	374.603
Dzīvības apdrošināšanas parakstīšanas risks	1.980.537
Veselības apdrošināšanas parakstīšanas risks	766.913
Nedzīvības apdrošināšanas parakstīšanas risks	1.070.192
Nemateriālo aktīvu risks	0
Operacionālais risks	435.339

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

D nodaļā ir aprakstīta aktīvu un pasīvu novērtēšana maksāspējas nolūkos, kas galvenokārt ir reglamentēta Eiropas pamatdirektīvā (2009/138/EK) un Deleģētajā regulā (ES) 2015/35. Tam pamatā esošais princips ir uzņēmuma ekonomiskā stāvokļa novērtēšana, pamatojoties uz aktuālajām tirgus cenām. Šim nolūkam ir jāsagatavo 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 sagatavotajiem gada finanšu pārskatos.

Aprēķinot tehniskās rezerves un maksāspējas un minimālā kapitāla prasības, dažās sabiedrībās tiek izmantota pārejas posma korekcija tehniskajām rezervēm vai svārstīguma pielāgojums. Svārstīguma pielāgojums ienesīguma līknē kalpo kā normatīvā piemaksa. Papildus tam nekādas citas pārejas posma korekcijas netika izmantotas.

Tehnisko rezervju pārejas posma korekcija paredz atskaitījumu viendabīgo riska grupu līmenī. Šis atskaitījums atbilst atšķirībai starp Maksāspējas II direktīvā paredzētajiem noteikumiem un vietējiem grāmatvedības noteikumiem, kas ir spēkā no Maksāspējas 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 pārejas posma korekciju, maksāspējas kapitāla prasībai (Solvency Capital Requirement — SCR) izmantojamais ekonomiskais pašu kapitāls būtu par 865 656 TEUR mazāks, savukārt VIG apdrošināšanas grupas SCR būtu par 9 817 TEUR lielāks.

TM ietekme	2024. gada 31. decembrī
TEUR	
Tehniskās rezerves	1.143.394
Pamata pašu kapitāls	–865.656
SCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	–865.656
SCR	9.817

Neizmantojot svārstīguma pielāgojumu, maksāspējas kapitāla prasībai izmantojamais ekonomiskais pašu kapitāls būtu par 209 854 TEUR mazāks, savukārt SCR būtu par 23 433 TEUR lielāks.

VA ietekme	2024. gada 31. decembrī
TEUR	
Tehniskās rezerves	317.620
Pamata pašu kapitāls	–209.854
SCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	–209.854
SCR	23.433

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 sekos 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 2024. gada 31. decembrī sasniedza 10 401 147 TEUR.

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

SCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	2024. gada 31. decembrī
TEUR	
1. līmenis	9.135.440
2. līmenis	1.162.999
3. līmenis	102.709
Kopā	10.401.147

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

Lai aprēķinātu SCR nedzīvības un īpašuma apdrošināšanas jomās, tiek izmantots daļējs 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 — 2024. gada 31. decembrī — sasniedza 3 989 106 TEUR.

Tas nodrošina pārliecinošu VIG apdrošināšanas grupas SCR koeficientu — 260,7%.

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 2024. gada 31. decembrī bija 2 231 319 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 9 407 309 TEUR un tiek iedalīts šādās pašu kapitāla klasēs (līmeņos):

MCR segšanai izmantojamais pašu kapitāls	2024. gada 31. decembrī
TEUR	
1. līmenis (izņemot nozaru pašu kapitālu)	8.961.046
2. līmenis	446.264
Kopā	9.407.309

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 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 2024. 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 72% 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 operacyjne. 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 2024 r. VIG Insurance Group wygenerowała łączny wolumen składek (składka odroczone) w ramach zakresu Wypłacalność II (kraje EOG) w segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych w wysokości 8 889 402 tys. EUR (2023: 8 889 402 tys. EUR). Łączny wolumen składek (składka odroczone) w ramach działalności związanej z ubezpieczeniami na życie osiągnął poziom 4 333 331 tys. EUR (2023: 4 146 510 tys. EUR). Całkowity dochód z inwestycji wyniósł 435 649 tys. EUR.

W dniu 1 lipca 2024 r. północno-macedońskie towarzystwo ubezpieczeń majątkowych i osobowych WINNER-Vienna Insurance Group, jako spółka przekazująca, zostało połączone z towarzystwem ubezpieczeń majątkowych i osobowych Insurance Makedonija J.S.C Skopje - Vienna Insurance Group, jako spółką przejmującą. Od tego czasu firma działa pod nazwą „Makedonija Osiguruvanje”.

Po pomyślnym zamknięciu transakcji AEGON w maju 2023 r. VIG Group reprezentowały na polskim rynku trzy towarzystwa ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz trzy towarzystwa ubezpieczeń na życie. W celu dalszej konsolidacji i uproszczenia struktury dwa towarzystwa ubezpieczeń majątkowych i osobowych – Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group jako spółka przekazująca i Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group jako spółka przejmująca – zostały połączone 1 lipca 2024 r. Natomiast trzy towarzystwa ubezpieczeń na życie, tj. Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group jako spółka przekazująca, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna jako spółka przekazująca oraz Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group jako spółka przejmująca, połączyły się w dniu 1 października 2024 r. i od tego czasu działają pod marką „Vienna Life” na rynku polskim.

We wrześniu 2024 r. VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe założyła w Albanii towarzystwo ubezpieczeń na życie pod nazwą „VIENNA LIFE INSURANCE” - „VIENNA SIGURIM JETE” JSC. Licencja ubezpieczeniowa została wydana przez albański organ nadzoru w dniu 24 grudnia 2024 r. Vienna Life skoncentruje swoją ofertę na ochronie kredytów i ubezpieczeniach ryzyka, ale będzie również oferować produkty oszczędnościowe, takie jak klasyczne ubezpieczenia na życie oraz rozwiązania w zakresie profilaktyki i opieki zdrowotnej.

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 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 i Zarządu VIG Holding.

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, które są monitorowane przez skuteczny system zarządzania ryzykiem. 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 2024 r.
TEUR	
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	3.989.106
Ryzyko rynkowe	2.798.596
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	374.603
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1.980.537
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	766.913
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	1.070.192
Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0
Ryzyko operacyjne	435.339

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. Opisano ilościowe i jakościowe różnice w wycenie między wyceną rynkową a wartościami ujętymi w rocznych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF.

Przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz wypłacalności i minimalnych wymogów kapitałowych w niektórych spółkach stosuje się środek przejściowy dla rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (TM) lub korekty z tytułu zmienności (VA). Korekta z tytułu zmienności (VA) 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 kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR byłaby o 865 656 tys. EUR niższa, podczas gdy kapitałowy wymóg wypłacalności VIG Insurance Group byłby o 9 817 tys. EUR wyższy.

Wpływ TM	31 grudnia 2024 r.
TEUR	
Rezerwy techniczne	1.143.394
Podstawowe środki własne	-865.656
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR	-865.656
SCR	9.817

Bez zastosowania VA kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR byłaby o 209 854 tys. EUR niższa, podczas gdy kapitałowy wymóg wypłacalności byłby o 23 433 tys. EUR wyższy.

Wpływ VA	31 grudnia 2024 r.
TEUR	
Rezerwy techniczne	317.620
Podstawowe środki własne	-209.854
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR	-209.854
SCR	23.433

W **rozdziale E** opisano finansowe środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) VIG Insurance Group. Porównanie finansowych środków własnych z SCR daje rezultat w postaci wskaźnika 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 2024 r. dopuszczone środki własne VIG Insurance Group wyniosły łącznie 10 401 147 tys. EUR.

Dopuszczone środki własne w podziale na poszczególne kategorie środków własnych:

Dopuszczone środki własne w celu spełnienia wymogu SCR	31 grudnia 2024 r.
TEUR	
Kategoria 1	9.135.440
Kategoria 2	1.162.999
Kategoria 3	102.709
Łącznie	10.401.147

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 nadzoru ubezpieczeniowego (EIOPA).

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 przeglądu modelu i zatwierdził jego zastosowanie. Ustawowy kapitałowy wymóg wypłacalności dla VIG Insurance Group na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 3 989 106 tys. EUR.

Pozwala to wyznaczyć dla VIG Insurance Group wskaźnik SCR na wysokim poziomie wynoszącym 260,7%.

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 2024 r. 2 231 319 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 9 407 309 tys. EUR i są podzielone na następujące kategorie środków własnych:

Dopuszczone środki własne w celu spełnienia wymogu MCR	31 grudnia 2024 r.
TEUR	
Kategoria 1 (z wyłączeniem środków własnych na poziomie sektorowym)	8.961.046
Kategoria 2	446.264
Łącznie	9.407.309

Podsumowując, VIIG 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 2024. SFCR a fost elaborat pe baza Directivei UE 2009/138/CE și pe baza Regulamentului delegat (UE) 2015/35.

VIG Insurance Group, 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 72% din VIG Insurance Group.

În anul 2018, o decizie a autorității competente de supraveghere, Autoritatea de Supraveghere a Pieței Financiare din Austria (FMA) a eliminat WSTW din supravegherea Grupului, astfel încât supravegherea Grupului se face acum la nivelul VIG Holding. Raportul SFCR oferă informații despre solvabilitatea și situația financiară a VIG Insurance Group, în conformitate cu această decizie și cu cerințele legale.

Capitolul A descrie activitățile de afaceri și rezultatele înregistrate. Grupul are sediul la Viena și este lider al pieței de asigurări din Austria și Europa Centrală și de Est, împreună cu companiile sale de asigurări.

În 2024, VIG Insurance Group a generat un volum de prime total (prime suspendate) în cadrul domeniului Solvabilitate II (țările SEE) în domeniul asigurărilor generale de mii EUR 8.889.402 (2023: mii EUR 8.889.402). Volumul total al primelor (prime amânate) în asigurările de viață s-a ridicat la 4.333.331 mii EUR (2023: mii EUR 4.146.510). Veniturile totale din investiții s-au ridicat la 435.649 mii EUR.

La data de 1 iulie 2024, compania de asigurări generale WINNER-Vienna Insurance Group din Macedonia de Nord, în calitate de societate transferatoare, a fuzionat cu compania de asigurări generale Insurance Makedonija S.A. Skopje - Vienna Insurance Group, în calitate de societate achizitoare. De atunci, compania a funcționat sub numele de marcă „Makedonija Osiguruvanje”.

După încheierea cu succes a tranzacției AEGON în mai 2023, Grupul VIG a fost reprezentat de trei companii de asigurări generale și trei companii de asigurări de viață pe piața poloneză. Pentru a consolida și a simplifica și mai mult structura, cele două companii de asigurări generale Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group în calitate de societate transferatoare și Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group în calitate de societate achizitoare au fuzionat la 1 iulie 2024. Pe de altă parte, la data de 1 octombrie 2024, cele trei companii de asigurări de viață Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group în calitate de societate transferatoare, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna tot în calitate de societate transferatoare și Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group în calitate de societate achizitoare au fuzionat și operează de atunci pe piața din Polonia sub marca „Vienna Life”.

În septembrie 2024, VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe a înființat o companie de asigurări de viață în Albania sub numele „VIENNA LIFE INSURANCE” - „VIENNA SIGURIM JETE” JSC. Licența de asigurare a fost emisă de Autoritatea de supraveghere albaneză la 24 decembrie 2024. Vienna Life își va concentra oferta pe protecția creditului și asigurarea de risc, dar va oferi și produse de economisire, cum ar fi asigurările de viață clasice și soluțiile de prevenție și de servicii medicale.

Capitolul B conține o descriere a sistemului de guvernare al VIG Insurance Group, ale cărui elemente de bază cuprind Consiliul de supraveghere, Consiliul de administrație, guvernarea și alte funcții cheie, precum și sistemul de gestionare a riscurilor și sistemul de control intern (ICS).

Pe lângă prezentarea remunerării și adecvării și a cerințelor adecvate, sunt descrise și sistemul de gestionare a riscurilor (inclusiv funcția de gestionare a riscurilor), evaluarea riscurilor și a solvabilității proprii (ORSA), sistemul de control intern (inclusiv funcția de conformitate), funcția de audit intern și funcția actuarială. Mai sunt discutate și măsurile puse în aplicare în domeniul externalizării, și funcțiile și activitățile critice și importante externalizate.

Sistemul de guvernare al VIG Insurance Group include toate procesele necesare pentru gestionarea și supravegherea eficientă a Grupului și este adecvat în ceea ce privește natura, mărimea și complexitatea Grupului. În perioada de raportare, au existat schimbări în rândul membrilor Consiliului de supraveghere și Consiliului de administrație VIG Holding.

Capitolul C descrie profilul de risc al VIG Insurance Group. În calitate de grup de asigurări activ la nivel internațional, profilul de risc este dominat de riscul de piață rezultat din investițiile de capital și riscurile de subscriere decurgând din operațiunile sale de afaceri, care sunt monitorizate de un sistem eficient de gestionare a riscurilor. Tabelul următor oferă o imagine de ansamblu a riscurilor materiale ale Grupului în conformitate cu modelul intern parțial (PIM), care este utilizat și la măsurarea riscurilor pentru calculul regulamentar al cerinței de capital de solvabilitate.

Riscuri bazate pe PIM	31 decembrie 2024
TEUR	
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	3.989.106
Risc de piață	2.798.596
Risc de contrapartidă	374.603
Risc de subscriere pentru asigurări de viață	1.980.537
Risc de subscriere pentru asigurări de sănătate	766.913
Risc de subscriere pentru asigurări generală	1.070.192
Risc aferent activelor necorporale	0
Risc operațional	435.339

Alte riscuri neincluse în calculul solvabilității sunt evaluate calitativ ca parte a procesului de gestionare a riscurilor.

Capitolul D descrie evaluarea activelor și pasivelor în scopuri de solvabilitate, care este reglementată în principal de Directiva cadru europeană 2009/138/CE și de Regulamentul delegat (UE) 2015/35. Principiul de bază este evaluarea situației economice a unei întreprinderi pe baza prețurilor actuale de pe piață. În acest scop, trebuie să se pregătească un bilanț economic care arată elementele bilanțului pe baza valorii lor de piață actuale. Sunt prezentate elementele materiale ale bilanțului economic, activele și provizioanele tehnice. Sunt descrise diferențele cantitative și calitative de evaluare între evaluarea pieței și valorile prezentate în situațiile financiare anuale, întocmite în conformitate cu IFRS.

La calcularea provizioanelor tehnice și a cerințelor de solvabilitate și de capital minim, în unele societăți se utilizează măsuri tranzitorii pentru provizioane tehnice (TM) sau ajustarea de volatilitate (VA). Ajustarea de volatilitate (VA) constituie o primă de reglementare pe curba randamentului. În plus, nu a fost utilizată nicio altă măsură tranzitorie.

Măsura tranzitorie pentru provizioanele tehnice presupune o deducere la nivel de grupuri de risc omogene. Această deducere corespunde cu diferența dintre prevederile Solvabilității II și prevederile din reglementările contabile locale în vigoare la intrarea în vigoare a Solvabilității II. Deducerea va fi redusă treptat până la zero până în anul 2032, ceea ce înseamnă că măsura tranzitorie este în vigoare până la această dată.

Fără a utiliza TM, fondurile proprii economice eligibile pentru SCR ar fi cu 865.656 mii EUR mai mici, în timp ce cerința de capital de solvabilitate a VIG Insurance Group ar fi cu 9.817 mii EUR mai mare.

Impactul TM	31 decembrie 2024
TEUR	
Provizioane tehnice	1.143.394
Fonduri proprii de bază	-865.656
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	-865.656
SCR	9.817

Fără a utiliza VA, fondurile proprii economice eligibile pentru SCR ar fi cu 209.854 mii EUR mai mici, în timp ce cerința de capital de solvabilitate ar fi cu 23.433 mii EURO mai mare.

Impactul VA	31 decembrie 2024
TEUR	
Provizioane tehnice	317.620
Fonduri proprii de bază	-209.854
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	-209.854
SCR	23.433

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

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. VIG Insurance Group are 10.401.147 mii EUR în totalul fondurilor proprii eligibile la data de 31 decembrie 2024.

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

Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	31 decembrie 2024
TEUR	
Rang 1	9.135.440
Rang 2	1.162.999
Rang 3	102.709
Total	10.401.147

SCR corespunde capitalului necesar companiei pentru a rezista la un eveniment care apare o dată la 200 de ani. Pentru a calcula SCR, VIG Insurance Group utilizează formula standard recomandată de autoritatea de reglementare pentru asigurări la nivel european EIOPA pentru majoritatea riscurilor.

Pentru a calcula SCR în domeniul asigurărilor generale și imobiliare, se utilizează un model intern parțial, deoarece reflectă mai bine profilul de risc specific acestor domenii. Autoritatea de Supraveghere a Pieței Financiare din Austria (FMA) a analizat modelul și a aprobat utilizarea sa. VIG Insurance Group a avut o Cerință de capital de solvabilitate legală de 3.989.106 mii EUR la data de raportare 31 decembrie 2024.

Acest lucru are ca rezultat un raport SCR solid, de 260,7%, pentru VIG Insurance Group.

În afară de SCR, compania este obligată să stabilească o cerință minimă de capital (MCR), care reprezintă ultima intervenție pentru pragul de supraveghere înainte de retragerea licenței de operare a companiei. Conform prevederilor legale, Cerința minimă de capital stabilită pentru VIG Insurance Group a fost 2.231.319 mii EUR la 31 decembrie 2024.

Numai elementele fondurilor proprii de bază din clasele de calitate de nivel 1 și nivel 2 sunt eligibile pentru acoperirea Cerinței de capital minim. În plus, datoriile subordonate de nivel 2 depășesc limita cantitativă a fondurilor proprii de nivel 2. Prin urmare, această categorie este limitată la 20% din MCR. Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea MCR se ridică astfel la 9.407.309 mii EUR și sunt defalcate în următoarele clase de fonduri proprii (niveluri):

Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	31 decembrie 2024
TEUR	
Rang 1 (exclusiv fondurile proprii sectoriale)	8.961.046
Rang 2	446.264
Total	9.407.309

În ansamblu, se consideră că VIG Insurance Group 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 șabloanele de raportare cantitativă (QRT) care trebuie trimis trimestrial și anual de companiile de asigurări către autoritatea de reglementare. Scopul dezvăluirii acestor cifre-cheie cantitative 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 indicate în acest raport în mii de euro (mii EUR). 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 dubii 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 2024. 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 so zhruba 72 % 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 obchodných činnostiach a hospodárskom výsledku. Skupina so sídlom vo Viedni je so svojimi poisťovacími spoločnosťami vedúcou poisťovacou skupinou v Rakúsku a strednej a východnej Európe.

V roku 2024 dosiahla poisťovacia skupina VIG v rozsahu pôsobnosti smernice Solventnosť II (krajiny EHP) celkový objem poistného (zaslúžené poistné) v neživotnom poistení vo výške 8 889 402 tis. EUR (2023: 8 889 402 tis. EUR). Celkový objem poistného (zaslúžené poistné) v životnom poistení predstavoval 4 333 331 tis. EUR (2023: 4 146 510 tis. EUR). Celkový investičný výsledok predstavoval 435 649 tis. EUR.

Severomacedónska neživotná poisťovňa WINNER-Vienna Insurance Group sa 1. júla 2024 spojila ako preberaná spoločnosť s neživotnou poisťovňou Insurance Makedonija J.S.C Skopje – Vienna Insurance Group ako nadobúdajúcou spoločnosťou. Od toho dátumu spoločnosť pôsobí pod značkou „Makedonija Osiguruvanje“.

Po úspešnom uzavretí transakcie so spoločnosťou AEGON v máji 2023 skupinu VIG na poľskom trhu zastupovali tri neživotné poisťovne a tri životné poisťovne. V záujme ďalšej konsolidácie a zjednodušenia štruktúry sa 1. júla 2024 zlúčili dve neživotné poisťovne – Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group ako preberajúca spoločnosť a Compensa Towarzystwo Ubezpieczen S.A. Vienna Insurance Group ako nadobúdajúca spoločnosť. Po druhé, dňa 1. októbra 2024 došlo k zlúčeniu troch životných poisťovní – Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group ako preberajúcej spoločnosti, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna ako preberajúcej spoločnosti a Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group ako nadobúdajúcej spoločnosti. Obe spoločnosti sa zlúčili 1. októbra 2024 a od tohto dátumu pôsobia na poľskom trhu pod značkou „Vienna Life“.

V septembri 2024 založila skupina VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe životnú poisťovňu v Albánsku pod názvom „VIENNA LIFE INSURANCE“ – „VIENNA SIGURIM JETE“ JSC. Albánsky dozorný orgán vydal licenciu na vykonávanie poisťovacej činnosti 24. decembra 2024. Vienna Life sa zameria na ochranu úverov a rizikové poistenie, ale bude ponúkať aj sporiace produkty, ako napríklad bežné životné poistenie a dôchodkové a zdravotné riešenia.

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 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 zabezpečené 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 a predstavenstvu spoločnosti VIG Holding.

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 poisťných technických rizík vyplývajúcich z distribuovaných produktov, ktoré sú kontrolované efektívnym riadením rizík. 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	31.12.2024
TEUR	
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	3.989.106
Trhové riziko	2.798.596
Riziko zlyhania protistrany	374.603
Poisťné technické riziko – životné poistenie	1.980.537
Poisťné technické riziko – zdravotné poistenie	766.913
Poisťné technické riziko – neživotné poistenie	1.070.192
Riziko týkajúce sa nehmotného majetku	0
Operačné riziko	435.339

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 v jednotlivých spoločnostiach prechodné opatrenie týkajúce sa technických rezerv (transitional measures on technical provisions – TM), 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 by boli ekonomické vlastné zdroje použiteľné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť (Solvency Capital Requirement – SCR) nižšie o 865 656 tis. EUR, kým kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovacej skupiny VIG by bola vyššia o 9 817 tis. EUR.

Vplyv TM	31.12.2024
TEUR	
Techn. rezervy	1.143.394
Základné vlastné zdroje	-865.656
Použiteľné vlastné zdroje SCR	-865.656
SCR	9.817

Bez použitia VA by boli ekonomické vlastné zdroje použiteľné na krytie SCR nižšie o 209 854 tis. EUR, kým kapitálová požiadavka na solventnosť by bola vyššia o 23 433 tis. EUR.

Vplyv VA	31.12.2024
TEUR	
Techn. rezervy	317.620
Základné vlastné zdroje	-209.854
Použiteľné vlastné zdroje SCR	-209.854
SCR	23.433

V **kapitole E** sa vysvetľujú ekonomické vlastné zdroje a kapitálová požiadavka na solventnosť (Solvency Capital Requirement – SCR) vzťahujúca sa na poisťovaciu 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 2024 predstavovali celkové použiteľné vlastné zdroje poisťovacej skupiny VIG 10 401 147 tis. EUR.

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

Vlastné zdroje použiteľné na SCR	31.12.2024
TEUR	
Tier 1	9.135.440
Tier 2	1.162.999
Tier 3	102.709
Suma	10.401.147

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 nad poisťovníctvom (EIOPA).

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 2024 predstavovala zákonná kapitálová požiadavka na solventnosť pre poisťovaciu skupinu VIG 3 989 106 tis. EUR.

Pre poisťovaciu skupinu VIG z tohto vyplýva pomer SCR vo výške 260,7 %.

Popri SCR musí spoločnosť určiť aj minimálnu kapitálovú požiadavku (Minimum Capital Requirement – MCR), ktorá predstavuje poslednú hranicu dozornoprávného zásahu pred tým, ako sa spoločnosti odoberie povolenie na vykonávanie činnosti. Minimálna kapitálová požiadavka pre poisťovaciu skupinu VIG určená na základe zákonných požiadaviek predstavovala k príslušnému dátumu 31. decembra 2024 2 231 319 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 9 407 309 tis. EUR a delia sa na nasledujúce triedy vlastných zdrojov (Tiers):

Vlastné zdroje použiteľné na MCR	31.12.2024
TEUR	
Tier 1 (bez odvetvových vlastných zdrojov)	8.961.046
Tier 2	446.264
Suma	9.407.309

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.