

SOLVENCY AND FINANCIAL CONDITION REPORT **2020**

Translations of the summary

REPORT OF VIENNA INSURANCE GROUP AG
WIENER VERSICHERUNG GRUPPE

(GROUP REPORT)

TABLE OF CONTENT - LIST OF TRANSLATIONS

(BG) PE3IOME	3
(CZ) SHRNUÍ.....	6
(EE) KOKKUVÕTE	9
(EN) SUMMARY	12
(HU) ÖSSZEFOGLALÓ	15
(HR) SAŽETAK	18
(LT) SANTRAUKA	21
(LV) KOPSAVILKUMS	24
(PL) PODSUMOWANIE	27
(RO) REZUMAT	31
(SK) ZHRNUTIE	34

(BG) РЕЗЮМЕ

Докладът за платежоспособността и финансовото състояние (ДФФС) към 31 декември 2020 г. е изготвен съгласно изискванията на Директива „Платежоспособност II“ 2009/138/ЕО, Делегирани актове „Платежоспособност II“ (ЕС) 2015/35 и действащите допълнителни регулаторни указания. Структурата на документа следва изискванията на националното и европейското законодателство. Всички цифри, отнасящи се до парични суми, са посочени в хиляди евро, съгласно правилата на Регламент за изпълнение (ЕС) 2015/2452 на Комисията. Въпреки това, изчисленията са извършвани с точните суми, което може да доведе до разлики при закръгляване.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG), заедно със своите дъщерни компании, представлява водещата застрахователна компания в Австрия и Централна и Източна Европа. С своя дял от около 70%, Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) е мажоритарен собственик на VIG. След решение на Австрийския орган за надзор на финансовите пазари (FMA), през 2018 г. WSTW е изключена от надзора, упражняван от този орган спрямо групата. В резултат на това, надзорът спрямо групата се прилага на нивото на Холдинг на VIG. В резултат на това решение и регулаторните изисквания, се публикува доклад за платежоспособността и финансовото състояние на Групата на VIG.

Докладът следва структурата, описана в Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията, и е разделен на глави от А до Д с всички изисквани подглави:

Глава А описва цялостния бизнес профил и резултатите на Групата, чието седалище се намира във Виена и която е водеща застрахователна група в Австрия и Централна и Източна Европа.

През 2020 г. групата постига общ обем на премиите от 5,856,636 хил. евро (2019: 5,627,331 хил. евро) в областта на общото застраховане. Общият обем на премиите в животозастраховането възлиза на 3,942,825 хил. евро (2019: 4,090,580 хил. евро). Инвестиционният резултат за 2020 г. е равен на 934,299 хил. евро (2019: 1,297,286 хил. евро), а финансовият резултат, включвайки резултата от участия, оценявани в собствен капитал, възлиза на 596,281 хил. евро (2019: 1,010,840 хил. евро). Спада в инвестиционния и финансов резултат е в следствие на свързани с COVID-19 обезценки и промяната в метода на консолидация на дружества с нефинансова цел, считано от 31.07.2019. Допълнителна информация може да бъде намерена в раздел А.3 от доклада.

Сред най-значимите развития през финансовата година е подписаното споразумение с нидерландската компания Aeop на 29.11.2020 за придобиване на дъщерните и дружества в Унгария, Полша, Румъния и Турция за сумата от 830 милиона евро. Сделката включва застрахователни дружества, пенсионни фондове, управляващи дружества и обслужващи компании с премиен приход от около 600 млн. евро и пенсионни фондове с около 5 млрд евро активи и 4.5 млн клиента. След финализиране на сделката, Vienna Insurance Group, от 6-то място ще стане пазарен лидер в Унгария.

Финансовата 2020-та също беше доминирана от извънредната икономическа и здравна ситуация, породена от глобалното разпространение на новия SARS-COV-2 вирус. Въпреки че застрахователните компании от групата на VIG бяха засегнати от пандемията, поради успешното развитие в предходните години, солидните капиталови ресурси и усилената дигитализация, VIG Insurance Group успя да постигне стабилно представяне през финансовата година. В общи линии, бизнес модела на Групата, с неговото широко разнообразие в държави, марки, канали на разпространение и продукти, показва че може да е успешен дори и в трудни времена.

Въз основа на плановете за управление на капитала на Групата и текущото състояние на лихвените нива, УС на Групата реши да издаде облигации за устойчиво развитие. Фокуса е върху разширяване на инвестициите в социални проекти и проекти за устойчиво развитие. Облигацията е пласирана успешно на 18 март 2021 с обем 500,000 хил. евро. Текущия капацитет за поемане на дълг и благоприятните условия, позволиха издаването и на подчинен

дълг в размер на 300,000 хил. евро, който е ограничен капитал от Ред 1. Дълга е записан от основния акционер на Vienna Insurance Group – Wiener Städtische Versicherungsverein.

Глава Б е посветена на описанието на системата за управление на групата. Основните елементи на системата са Надзорния съвет, Управителният съвет и други ключови функции, както и системата за управление на риска и системата за вътрешен контрол.

В допълнение към представянето на политиката за възнагражденията и изискванията за квалификация и добра репутацията, в главата са описани системата за управление на риска (вкл. функцията за управление на риска), извършването на собствената оценка на риска и платежоспособността, системата за вътрешен контрол (вкл. функцията за съответствие), както и функцията на вътрешния одит и и актюерската функция. Освен това се засягат мерките в областта на аутсорсинга, както и значими функции и дейности от критично значение, възложени към външни изпълнители.

Системата за управление на групата включва всички процеси, необходими за ефективно управление и надзора на групата, по-специално добре дефинирана организационна и оперативна структура, прозрачни форми на комуникация и докладване, както и цялостно управление на риска, като системата отговаря на естеството, мащаба и сложността на групата.

В **Глава В** е описан рисковият профил на групата. Като международно активна застрахователна група в нейния рисков профил преобладава пазарният риск, свързан с капиталови инвестиции, както и застрахователните рискове, произтичащи от дейността. Тези рискове са от стратегическо естество и като такива се приемат отговорно от групата. В таблицата е представен преглед на съществените рискове на групата. Цифрите се базират на частичния вътрешен модел (ЧВМ), който се използва при оценката на риска за целите на изчисляване на регулаторното капиталово изискване за платежоспособност.

ПРЕГЛЕД НА РИСКОВЕТЕ СЪГЛАСНО ЧВМ

	31.12.2020	31.12.2019
в хил. евро		
Пазарен риск	3,132,633	3,293,790
Риск от неизпълнение от страна на контрагентите	330,139	352,891
Животозастрахователен риск	1,409,618	1,497,497
Здравнозастрахователен риск	604,816	563,831
Общозастрахователен риск	707,327	748,703
Риск свързан с нематериални активи	0	0
Оперативен риск	322,141	325,087

Други рискове, които не са включени в изчислението на регулаторното изискване за платежоспособността, се разглеждат в качествено отношение в рамките на процеса на управление на риска.

Глава Г описва оценката на активите и пасивите за целите на платежоспособността, които са предписани основно от Директива „Платежоспособност II“ 2009/138/ЕО и от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията. Основният техен принцип е оценката на икономическата ситуация на едно предприятие на базата на текущите пазарни стойности. Главата представя икономическия баланс, в който позициите са оценени съгласно текущите пазарни стойности и уточнява количествените и качествените разлики в измерването на основните елементи на баланса (напр. активи и технически провизии) между „Платежоспособност II“ и Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Заклучителната **Глава Д** от Доклада описва управлението на капитала на групата. За тази цел са представени наличните и приемливите собствени средства, както и изискването за минимален капитал и изискването за капитал за платежоспособност. Освен това са очертани разликите между стандартната формула и използвания частичен вътрешен модел (ЧВМ). Към 31 декември 2020 г. капиталовото изискване за платежоспособност на групата, изчислено с помощта на частичния вътрешен модел, възлиза на 3,687,846 хил. евро. Минималното капиталово изискване за групата възлиза на 2,011,116 хил. евро. Размерът на избираемите собствени средства във връзка с извикванията за платежоспособността са съответно 8,779,933 хил. евро, а във връзка с минималните капиталови изисквания – 7,599,932 хил. евро. Следователно, коефициентът на платежоспособност на групата е 238.1%, коефициентът на покритие за минималното капиталово изискване е 377.9%.

КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ГРУПОВО ПОКРИТИЕ СЪГЛАСНО ЧВМ

	31.12.2020	31.12.2019
<i>в хил. евро</i>		
Избираеми собствени средства, съгласно „Платежоспособност II“, за изпълнение на капиталовото изискване за платежоспособност	8,779,933	7,657,465
Стълб 1	7,286,745	6,151,554
Стълб 2	1,463,702	1,456,673
Стълб 3	29,486	49,238
Капиталово изискване за платежоспособност	3,687,846	3,651,903
Коефициент на платежоспособност	238.1%	209.7%

МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И ГРУПОВО ПОКРИТИЕ СЪГЛАСНО ЧВМ

	31.12.2020	31.12.2019
<i>в хил. евро</i>		
Избираеми собствени средства, съгласно „Платежоспособност II“, за изпълнение на минималното капиталово изискване	7,599,932	6,470,654
Стълб 1 (изкл. други финансови сектори)	7,197,708	6,070,882
Стълб 2	402,223	399,772
Стълб 3	0	0
Минимално капиталово изискване	2,011,116	1,998,861
Покритие на минималното капиталово изискване	377.9%	323.7%

Платежоспособността на групата е определена с помощта на корекция за променливост (КП) и за първи път, считано от 31 декември 2020 е използвана преходна мярка за техническите резерви за две дружества от групата. Освен тях, не са използвани други преходни мерки. Преходната мярка за техническите резерви плавно ще отпадне до 2032, като ефекта ѝ намалява с 98,603 хиляди евро на година (вкл. отложени данъци, но без ефекти при прехвърляне).

Без отчитане на преходната мярка за техническите резерви, коефициента на платежоспособност би бил 195.1% към 31 декември 2020. Без отчитане на корекцията за променливост и преходната мярка за техническите резерви, коефициента би бил 189.3%

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

(CZ) SHRNUTÍ

Zpráva o solventnosti a finanční situaci (SFCR) k 31. prosinci 2020 byla připravena v souladu s požadavky stanovenými ve směrnici Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES, Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a dalšími platnými regulačními pokyny. Všechny finanční ukazatele jsou uvedeny v jednotkách tisíce eur (TEUR) v souladu s pravidly nařízení Komise (EU) 2015/2452.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Společnost Wiener Versicherung Gruppe (VIG) je spolu se svými dceřinými společnostmi přední pojišťovací skupinou v Rakousku a ve střední a východní Evropě. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group (WSTW) je většinovým akcionářem, který vlastní přibližně 70% VIG. V roce 2018 byl WSTW vyloučen z dohledu nad skupinou po rozhodnutí rakouského Finanzmarktaufsicht (FMA) jako odpovědného orgánu. V důsledku toho vzniká skupinový dohled na úrovni VIG-Holding. Na základě tohoto rozhodnutí a dalších regulačních požadavků je report o solventnosti a finančním stavu uveden na úrovni VIG Group.

Struktura této zprávy se řídí požadavky stanovenými v Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a je rozdělena na kapitoly A až E s předepsanými podkapitolami.

Kapitola A představuje obchodní aktivity a výkonnost skupiny, která má sídlo ve Vídni v Rakousku, a je přední pojišťovací skupinou v Rakousku a střední a východní Evropě, a která provozuje přibližně 50 pojišťoven ve 25 zemích.

V roce 2020 skupina vytvořila objem pojistného v neživotním pojištění ve výši 5 856 636 tis. EUR (2019: 5 627 331). Objem pojistného v životním pojištění činil 3 942 825 tis. EUR (2019: 4 090 580). Výsledek z investování v roce 2020 činil 934 299 tis. EUR (2019: 1 297 286), přičemž finanční výsledek skupiny, po zahrnutí podílu na akciových účastech činil 596 281 tis. EUR (2019: 1 010 840). Pokles investičního výsledku a finančního výsledku ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku byl způsoben snížením hodnoty souvisejícím s covidem-19 a změnou metody konsolidace používané pro neziskové společnosti počínaje 31. červencem 2019. Další informace k investičnímu výsledku jsou uvedené v části A.3 této zprávy.

Jedním z nejvýznamnějších vývoju v průběhu finančního roku bylo podepsání kupní smlouvy s nizozemskou společností Aegon dne 29. listopadu 2020 za účelem nákupu jejich společností v Maďarsku, Polsku, Rumunsku a Turecku za kupní cenu 830 milionů EUR. Dohoda zahrnuje pojišťovací společnosti, penzijní fondy, společnosti spravující aktiva a servisní společnosti s objemem pojistného kolem 600 milionů EUR a penzijní fondy s přibližně 5 miliardami EUR ve správě aktiv a přidává 4,5 milionů nových zákazníků k naší zákaznické základně. Po úspěšném dokončení akvizice se skupina VIG Insurance Group posune ze 6. místa na vedoucí pozici na trhu v Maďarsku.

Finančnímu roku 2020 dominovala také výjimečná hospodářská a zdravotní situace způsobená globálním rozšířením nového viru SARS-COV-2. Přestože pojišťovny VIG byly zasaženy pandemií covid-19, díky úspěšnému obchodnímu rozvoji skupiny v předchozích letech, velmi solidním kapitálovým zdrojům a snahám o digitalizaci, které byly v rámci jejího programu řízení Agendy 2020 zesíleny, byla VIG Insurance Group schopna dosáhnout během finančního roku velmi stabilního celkového výkonu svých obchodních operací. Obchodní model skupiny s její širokou rozmanitostí mezi zeměmi, značkami, distribučními kanály a produkty ukázal, že může být úspěšný i v obtížných časech.

Na základě kapitálového plánování skupiny a aktuální situace úrokových sazeb se správní rada rozhodla vydat seniorní dluhopis udržitelnosti. Důraz je kladen na rozšiřování investic do sociálně a environmentálně udržitelných projektů. Seniorní dluhopis udržitelnosti byl úspěšně umístěn dne 18/03/2021 v objemu 500 000 tis. EUR. Vzhledem k stávající dluhové kapacitě skupiny a současnému příznivému prostředí byl podřízený dluhopis v objemu 300 000 tis. EUR zařazen do kategorie omezený Tier 1 u hlavního akcionáře Vienna Insurance Group, Wiener Städtische Versicherungsverein.

Kapitola B se zaměřuje na popis řídicího a kontrolního systému skupiny. Hlavními prvky systému jsou dozorčí rada, správní rada a další klíčové funkce, jakož i systém řízení rizik a systém vnitřní kontroly (IKS).

Kromě prezentace politiky odměňování a požadavků na způsobilost a vhodnost je popsán systém řízení rizik (včetně funkce řízení rizik), vlastní posouzení rizika a solventnosti (ORSA), IKS (včetně funkce compliance) a interního auditu a pojistně matematických funkcí. Dále jsou diskutována opatření implementovaná v oblasti outsourcingu a kritické a důležité outsourcované funkce a činnosti.

Řídicí a kontrolní systém skupiny zahrnuje všechny procesy potřebné k efektivnímu a účinnému řízení a dohledu nad skupinou, zejména dobře definovanou organizační a provozní strukturu, transparentní komunikační prostředky a zveřejňování informací, jakož i komplexní řízení rizik a je vhodný pro povahu, rozsah a komplexnosti skupiny.

V kapitole C je uveden rizikový profil skupiny. Rizikovému profilu této mezinárodně působící pojišťovací skupiny dominuje tržní riziko vyplývající z kapitálových investic a upisovacích rizik vyplývajících z obchodních operací. Tato rizika jsou strategického charakteru a jako taková jsou vědomě přijímána. V následující tabulce je uveden přehled významných rizik skupiny podle částečného interního modelu (PIM), který je také používán při měření rizik pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku.

PŘEHLED RIZIK NA ZÁKLADĚ PIM

	31/12/2020	31/12/2019
V TEUR		
Tržní riziko	3 132 633	3 293 790
Riziko selhání protistrany	330 139	352 891
Životní upisovací riziko	1 409 618	1 497 497
Zdravotní upisovací riziko	604 816	563 831
Neživotní upisovací riziko	707 327	748 703
Riziko nehmotných aktiv	0	0
Operační rizika	322 141	325 087

Další rizika, která nejsou zahrnuta do výpočtu solventnostního kapitálového požadavku, jsou v procesu řízení rizik kvalitativně zohledněna.

Kapitola D popisuje oceňování aktiv a závazků pro účely solventnosti, zejména na základě směrnice Solventnost II 2009/138 / ES a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Jeho základním principem je hodnocení ekonomické situace podniku na základě současných tržních cen. Kapitola obsahuje ekonomickou rozvahu, ve které jsou pozice oceňovány podle aktuálních tržních cen, a rozpracovává kvantitativní a kvalitativní rozdíly v měření základních prvků rozvahy (např. aktiv a technických rezerv) mezi Solventností II a mezinárodními účetními standardy (IFRS).

Zpráva se uzavírá kapitolou E, která se týká řízení kapitálu skupiny. Za tímto účelem se uvádí dispoziční disponibilní a použitelný kapitál spolu s požadavkem na minimální kapitál a solventnostním kapitálovým požadavkem. Kromě toho jsou popsány rozdíly mezi výpočtem podle standardního vzorce a dle částečného interního modelu. Solventnostní kapitálový požadavek skupiny k 31. prosinci 2020 vypočtený podle částečného interního modelu činil 3 687 846 tis. Minimální kapitálový požadavek skupiny činil 2 011 116 tis. Objem použitelného kapitálu s ohledem na solventnostní a minimální kapitálový požadavek činil 8 779 933 tis. EUR, resp. 7 599 932 tis. Míra solventnosti skupiny tak vychází na 238,1%, zatímco míra krytí pro minimální požadavek kapitálový byla 377,9%.

SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK A KRYTÍ PODLE ČÁSTEČNÉHO INTERNÍHO MODELU

	31/12/2020	31/12/2019
<i>V tis. EUR</i>		
Solventnost II – použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	8 779 933	7 657 465
Tier 1	7 286 745	6 151 554
Tier 2	1 463 702	1 456 673
Tier 3	29 486	49 238
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	3 687 846	3 651 903
Solventnostní poměr	238,1%	209,7%

MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK A KRYTÍ SKUPINY PODLE ČÁSTEČNÉHO INTERNÍHO MODELU

	31/12/2020	31/12/2019
<i>V tis. EUR</i>		
Solventnost II – použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	7 599 932	6 470 654
Tier 1 (kromě ostatních finančních sektorů)	7 197 708	6 070 882
Tier 2	402 223	399 772
Tier 3	0	0
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	2 011 116	1 998 861
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	377,9%	323,7%

Při stanovení solventnosti byla poprvé použita účinná přechodná opatření k technickým rezervám s účinností k 31.12.2020 u dvou dceřiných společností a úprava volatility adjustmentu. Kromě toho nebyla použita žádná další opatření LTG. Přechodná opatření pro technické rezervy postupně vyprší do roku 2032 a účinky se do té doby snižují o 98 603 tis. EUR ročně (včetně odložených daní, ale bez účinků převoditelnosti).

Bez přechodných opatření k technickým rezervám činila míra solventnosti skupiny k 31. prosinci 2020 195,1%. Bez úpravy z důvodu volatility a bez translačních opatření k technickým rezervám činila míra solventnosti skupiny 189,3%.

Disclaimer: V případě pochybností nebo nesrovnalostí má přednost německá verze shrnutí SFCR, anglický překlad slouží pouze pro informační účely.

(EE) KOKKUVÕTE

2020. aasta 31. detsembri Solventsus- ja finantsaruanne (SFCR) koostati, juhindudes direktiivist Solventsus II 2009/138/EÜ, Solventsus II rakendusaktidest (EL) 2015/35. Kõik rahasummad on esitatud tuhandetes eurodes (TEur/EUR '000), mis vastab komisjoni rakendusmäärusele (EL) 2015/2452. Arvutuste tegemisel kasutatakse täpseid summasid, sealhulgas numbreid, mida ei näidata, mis võib põhjustada ümardamise erinevusi.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) koos oma tütaretevõtetega on üks suurimaid kindlustusgruppe Austrias ning Kesk- ja Ida-Euroopas. "Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein" - "Vermögensverwaltung" – Vienna Insurance Group (WSTV-Verein) on "Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe" (WSTW), Austria ja Kesk- ning Ida-Euroopa juhtiva kindlustusettevõtte põhiaktsionär, kelle aktsiate osa ületab 70%. 2018. aastal eemaldati pädeva järelevalveasutuse, Austria finantsturuameti (FMA) teade WSTW kontserni järelevalve alt, nii et nüüd teostatakse kontserni järelevalvet VIG Holdingu tasandil. Käesolev SFCR raport annab aru VIG Insurance Groupi maksevõime ja finantsseisundi kohta vastavalt käesolevale otsusele ja seadusest tulenevatele nõuetele.

Selle aruande ülesehitus järgib Solventsus II (EL) 2015/35 delegeeritud õigusaktides sätestatud nõudeid ja jaguneb ettenähtud alampeatükkidega peatükkideks A – E.

Osa A kirjeldab ettevõtte üldist profiili ja eelmise aasta tegevuse tulemusi. Grupi peakontor asub Viinis ja Kontsern asub Viinis ning on oma kindlustusseltsidega juhtiv kindlustusgrupp Austrias ja Kesk- ja Ida-Euroopa regioonis.

2020. aastal oli kontserni kahjukindlustuse kindlustusmaksete maht 5,856,636 tuhat eurot (2019. aastal: 5,627,331 tuhat eurot). Elukindlustusmaksete maht 3,942,825 tuhat eurot (2019. aastal: 4,090,580 tuhat eurot). Investeeringute tulemus oli 2020. aastal 934,299 tuhat eurot (2019. aastal 1,297,286 tuhat eurot), samal ajal kui kogu VIG Insurance Group finantstulemus (v.a tulemus aktsiakapitali osaluste aktsiatest) oli 596,281 tuhat eurot (2019. aastal 1,010,840 tuhat eurot). Investeeringutulemuse ja finantstulemuse langus võrreldes eelmise aasta sama perioodiga tulenes COVID-19-ga seotud väärtuse langusest ja mittetulundusühingute jaoks kasutatud konsolideerimismeetodi muutumisest alates 31. juulist 2019. Lisateave investeeringutulemuses on esitatud käesoleva aruande jaotises A.3.

Majandusaasta üks olulisemaid arenguid oli Hollandi ettevõttega Aegon 29. novembril 2020 ostulepingu allkirjastamine 830 miljoni euro suuruse ostuhinnaga Ungaris, Poolas, Rumeenias ja Türgis asuvate ettevõtete omandamiseks. Tehing hõlmab kindlustusseltse, pensionifonde, varahaldus- ja teenindusettevõtteid, mille kindlustusmakse maht on umbes 600 miljonit eurot, ja pensionifonde, mille hallatav vara on umbes 5 miljardit eurot, ning lisab kliendibaasi 4,5 miljonit uut klienti. Kui omandamine on edukalt lõpule jõudnud, tõuseb VIG Insurance Group Ungaris 6. kohalt turuliidriks.

2020. eelarveaastal domineeris ka erakordne olukord majanduses ja tervise valdkonnas, mille põhjustas uue SARS-COV-2 viiruse ülemaailmne levik. Vaatamata sellele, et COVID-19 pandeemia mõjutas VIG-kindlustusfirmasid, oli kontserni Agenda 2020 juhtimisprogrammi raames intensiivistunud kontserni varasemate aastate eduka äriarenduse, väga kindlate kapitaliressursside ja digitaliseerimispüüdluste tõttu VIG Insurance Group saavutatud eelmise majandusaasta jooksul oma äritegevuses väga stabiilse üldise tulemuslikkuse. Üldiselt näitas kontserni ärimudel, mille riikide, kaubamärkide, turustuskanalite ja toodete mitmekesisus on suur, et see võib olla edukas ka keerukamates oludes.

Lähtudes Grupi kapitali planeerimisest ja hetke intressimäärade olukorrast otsustas juhatus emiteerida kõrgema astmega jätkusuutlikkuse võlakirju. Keskendutakse investeeringute laiendamisele sotsiaalsetesse ja keskkonnasäästlikesse projektidesse. Jätkusuutlikkuse tagamise võlakiri emiteeriti edukalt 18. märtsil 2021 mahuga 500,000 TEUR. Arvestades praegust võlakoorumust ja hetke soodsat keskkonda, paigutati allutatud võlakiri mahuga 300,000 TEUR piiratud esimese tasemega (Tier 1) instrumendina Vienna Insurance Groupi põhiaktsionäri Wiener Städtische Versicherungsvereini juurde.

Osa B keskendub grupi juhtimissüsteemi kirjeldusele. Süsteemi peamised osad on nõukogu, juhatus ja muud olulised juhtimisstruktuurid, samuti riskijuhtimissüsteem ja sisekontrollisüsteem.

Lisaks tasustamispoliitika ning sobivuse ja nõuetekohaste nõuete esitamisele kirjeldatakse riskijuhtimissüsteemi (sh riskijuhtimise funktsiooni), Oma riski ja maksevõime hindamist (ORSA), sisekontrollisüsteemi (sh vastavusfunktsiooni) ning siseauditi ja kindlustusmatemaatilisi funktsioone. Samuti arutatakse allhanke valdkonnas rakendatavaid meetmeid ning kriitilisi ja olulisi allhanke ülesandeid ja tegevusi.

Grupi juhtimissüsteem hõlmab kõiki protsesse, mis on vajalikud grupi tõhusaks ja tulemuslikuks haldamiseks ja järelvalveks, eriti täpselt määratletud organisatsioonilist ja operatiivset struktuuri, läbipaistvat kommunikatsiooni ja aruandluse avalikustamist, samuti ulatuslikku riskijuhtimist ning on asjakohane Grupi iseloomu, ulatust ja keerukust arvesse võttes.

Osa C kirjeldab grupi riskiprofiili. Rahvusvaheliselt tegutseva kindlustusgrupina domineerivad riskiprofiili tururiskid, mis tulenevad kapitaliinvesteeringutest ja kindlustustegevusest tulenevatest riskidest. Need riskid on strateegilise iseloomuga ja teadlikult aktsepteeritud. Alljärgnev tabel sisaldab ülevaadet grupi olulistest riskidest. Esitatud arvud põhinevad osalisel sisemudelil, mida kasutatakse ka riskihindamiseks vastavalt solventsuse õigusaktide nõuetele.

Ülevaade riskidest PIM järgi

	31/12/2020	31/12/2019
Tuhat Eurot		
Tururisk	3,132,633	3,293,790
Partneri kohustuste täitmata jätmise risk	330,139	352,891
Elukindlustuse risk	1,409,618	1,497,497
Tervisekindlustuse risk	604,816	563,831
Kahjukindlustuse risk	707,327	748,703
Immateriaalse vara risk	0	0
Tegevusrisk	322,141	325,087

Muud riskid, mis ei ole kaasatud solventsuse arvutustesse, on riskijuhtimise protsessis hinnatud kvaliteetselt.

Osa D kirjeldab solventsuse hindamist, mis on põhimõtteliselt sätestatud Solventsus II direktiivis 2009/138/EU ja rakendusmääruses (EL) 2015/35, hindamist. Selle peamine põhimõte seisneb ettevõtte majandusliku olukorra hindamises praeguste turuväärtuste alusel. Selles jaos esitatakse majanduslik bilanss, milles positsioone hinnatakse hetke turuväärtuste alusel, täpsemalt kirjeldatakse peamisi bilansielementide (nt vara ja tehnilised eraldised) kvantitatiivseid ja kvaliteedilisi erinevusi Solventsus II ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) vahel.

Osas E on aruande viimane osa, kus kirjeldatakse kontserni kapitali juhtimist. Sel eesmärgil näidatakse kättesaadavad ja nõuetekohased omavahendid ning miinimumkapitalinõue ja solventsuskapitalinõue. Lisaks esitatakse erinevused standardvalemi ja osalise sisemudeli vahel. 2020. aasta 31. detsembri seisuga oli grupi solventsuskapitalinõue, mis arvutati osalise sisemudeli alusel, 3,687,846 tuhat eurot. Grupi kapitali miinimumnõue oli 2,011,116 tuhat eurot. Nende kapitalinõuete kohaselt oli nõuetekohaste omavahendite summa 8,779,933 tuhat eurot ja 7,599,932, tuhat eurot. Vastavalt oli kontserni solventsusvõime suhtarv 238.1% ja miinimumkapitalinõude katte määr 377.9%.

Solventsuskapitali nõuded ja grupi ulatus PIM järgi

	31/12/2020	31/12/2019
<i>Tuhat Eurot</i>		
Solventsuse II sobivad omavahendid SCR nõuete alusel	8,779,933	7,657,465
Järjekord 1	7,286,745	6,151,554
Järjekord 2	1,463,702	1,456,673
Järjekord 3	29,486	49,238
Solventsuskapitalinõuded (SCR)	3,687,846	3,651,903
Solventsuskoefitsient	238.1%	209.7%

Miinumkapitali nõuded ja grupi ulatus pim järgi

	31/12/2020	31/12/2019
<i>Tuhat Eurot</i>		
Solventsuse II sobivad omavahendid MCR nõuete alusel	7,599,932	6,470,654
Järjekord 1 (v.a. teised finantssektorid)	7,197,708	6,070,882
Järjekord 2	402,223	399,772
Järjekord 3	0	0
Miinumkapitali nõuded (MCR)	2,011,116	1,998,861
MCR kate	377.9%	323.7%

Maksevõime kindlaksmääramisel rakendati esmakordselt kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeetmeid kahe tütarettevõtte suhtes 31.12.2020 ja volatiilsuse korrigeerimist. Peale selle ei kasutatud muid LTG-meetmeid. Kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeetmed aeguvad järk-järgult aastaks 2032 ja selle mõju väheneb 98,603 TEUR i võrra aastas (sh edasilükatud maksud, kuid ilma ülekantavate mõjudeta).

Ilma kindlustustehniliste eraldiste üleminekumeetmeteta oli kontserni maksevõime määr 31. detsembri 2020 seisuga 195,1%. Ilma volatiilsuse korrigeerimiseta ja ilma tehniliste eraldiste ümberarvestusmeetmeteta oli kontserni maksevõime suhtarv 189,3%.

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

(EN) SUMMARY

This solvency and financial condition report (SFCR) has been prepared based on the EU Directive 2009/138/EC and Delegated Regulation (EU) 2015/35. The structure of the report follows these statutory and regulatory requirements and deals with the financial year 2020. All monetary amounts in the report are presented in thousands of euro (TEUR/EUR '000) in accordance with the Implementing Regulation 2015/2452. Calculations, however, are done using exact amounts, including digits not shown, which may lead to rounding differences.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) is together with its individual companies the leading insurance group in Austria and the CEE region. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) is the majority shareholder owning around 70% of VIG Insurance Group. In 2018, a notice from the competent supervisory authority, the Austrian Financial Market Authority (FMA), removed WSTW from its supervision of the Group, so that supervision of the Group is now performed at the level of VIG Holding. This SFCR reports on the solvency and financial condition of VIG Insurance Group in accordance with this decision and the legal requirements.

The structure of this report follows the requirements laid down in Delegated Acts on Solvency II (EU) 2015/35 and is divided into Chapters A to E with the prescribed subchapters.

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

In 2020, VIG Insurance Group generated a premium volume in non-life business of TEUR 5,856,636 (2019: TEUR 5,627,331). The premium volume in life insurance business was TEUR 3,942,825 in 2020 (2019: TEUR 4,090,580). The investment result in 2020 amounted to TEUR 934,299 (2019: TEUR 1,297,286). The VIG Insurance Group financial result (including the result from shares in at equity consolidated companies) was TEUR 596,281 for the same period (2019: TEUR 1,010,840). The fall in the investment result and financial result compared to the same period in the previous year was due to COVID-19-related impairments and the change in consolidation method used for the non-profit societies starting as of 31 July 2019. Further information on the investment result is provided in section A.3 of this report.

One of the most significant developments during the financial year was the signing of a purchase agreement with the Dutch company Aegon on 29 November 2020 to acquire its companies in Hungary, Poland, Romania and Turkey for a purchase price of EUR 830 million. The deal includes insurance companies, pension funds, asset management and service companies with an insurance premium volume of around EUR 600 million and pension funds with around EUR 5 billion in assets under management and adds 4.5 million new customers to the customer base. VIG Insurance Group will move up from 6th place to market leader in Hungary once the acquisition is successfully concluded.

Financial year 2020 was also dominated by an exceptional economic and health situation caused by the global spread of the new SARS-COV-2 virus. Although VIG insurance companies were affected by the COVID-19 pandemic, due to the Group's successful business development in previous years, very solid capital resources, and its digitalisation efforts, which were intensified under its Agenda 2020 management programme, VIG Insurance Group was able to achieve very stable overall performance in its business operations during the financial year. In general, the Group's business model, with its broad diversity across countries, brands, distribution channels and products, showed that it can be successful even in difficult phases.

Based on the Group's capital planning and the current interest rate situation, the Managing Board decided to issue a senior sustainability bond. The focus is on expanding investments in socially and environmentally sustainable projects. The senior sustainability bond was successfully placed on 18/03/2021 with a volume of TEUR 500,000. Given its existing debt capacity and the current favourable environment, a subordinated bond with a volume of TEUR 300,000 was also

placed as a restricted Tier 1 instrument with the principal shareholder of Vienna Insurance Group, Wiener Städtische Versicherungsverein.

Chapter B focuses on a description of the governance system of the Group. The main elements of the system are the Supervisory Board, the Managing Board and other key functions as well as the risk management system and the internal control system (ICS).

In addition to presenting the compensation policy and fit and proper requirements, the risk management system (including the risk management function), Own Risk and Solvency Assessment (ORSA), internal control system (including the compliance function), internal audit function and actuarial function are also described. The measures implemented in the area of outsourcing and the critical and important outsourced functions and activities are also discussed.

The Group governance system includes all processes needed to effectively and efficiently manage and supervise the Group, in particular well-defined organisational and operational structure, transparent means of communication and report disclosure as well as comprehensive risk management, and is appropriate to the nature, scale and complexity of the Group.

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

Risks based on the PIM	31/12/2020	31/12/2019
<i>in EUR '000</i>		
Market risk	3,132,633	3,293,790
Counterparty default risk	330,139	352,891
Life underwriting risk	1,409,618	1,497,497
Health underwriting risk	604,816	563,831
Non-life underwriting risk	707,327	748,703
Intangible asset risk	0	0
Operational risk	322,141	325,087

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

Chapter D describes the valuation 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. The chapter includes the economic balance sheet, in which the positions are valued according to current market prices, and elaborates on the quantitative and qualitative differences in measurement of the essential balance sheet elements (e.g. assets and technical provisions) between Solvency II and International Financial Reporting Standards (IFRS).

The report closes with **Chapter E** concerned with the capital management of VIG Insurance Group. For that purpose, the available and eligible own funds are presented together with the minimum capital requirement and the solvency capital requirement outlining the differences between the standard formula calculation and the employed partial internal model. As of 31/12/2020, the solvency capital requirement of the Group calculated according to the partial internal model amounted to TEUR 3,687,846. The minimum capital requirement of the Group amounted to TEUR 2,011,116. The amounts of eligible own funds for the solvency and minimum capital requirements were TEUR 8,779,933 and TEUR 7,599,932, respectively. Therefore, the VIG Insurance Group regulatory solvency ratio was 238.1% while the coverage ratio for the minimum capital requirement was 377.9%.

Solvency capital requirement and its coverage based on the PIM	31/12/2020	31/12/2019
<i>in EUR '000</i>		
Solvency II own funds to meet the SCR	8,779,933	7,657,465
Tier 1	7,286,745	6,151,554
Tier 2	1,463,702	1,456,673
Tier 3	29,486	49,238
Solvency capital requirement (SCR)	3,687,846	3,651,903
Solvency ratio	238.1%	209.7%

Minimum capital requirement and coverage based on PIM	31/12/2020	31/12/2019
<i>in EUR '000</i>		
Solvency II own funds to meet the MCR	7,599,932	6,470,654
Tier 1	7,197,708	6,070,882
Tier 2	402,223	399,772
Tier 3	0	0
Minimum capital requirement (MCR)	2,011,116	1,998,861
MCR coverage ratio	377.9%	323.7%

When determining solvency, the transitional measures for technical provisions were applied for the first time effective 31/12/2020 for two subsidiaries and the volatility adjustment. Besides that no other long term guarantees (LTG) measures were used. The transitional measures for technical provisions gradually expire by 2032 and the effects decrease by TEUR 98,603 per year until then (incl. deferred taxes, but without any transferability effects).

Without the transitional measures for technical provisions, the Group solvency ratio was 195.1% as at 31 December 2020. Without the volatility adjustment and without the transitional measures for technical provisions, the Group solvency ratio was 189.3%.

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

(HU) ÖSSZEFOGLALÓ

Ez a fizetőképességi és pénzügyi helyzetről szóló jelentés (SFCR) a 2009/138 EK irányelv és az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján készült. A jelentés felépítése követi ezeket a törvényi és szabályozói követelményeket, és a 2020-as pénzügyi évre vonatkozik. A jelentésben használt pénzügyi mennyiségek az (EU) 2015/2452 végrehajtási rendelettel összhangban ezer euróban (ezer EUR / 000 EUR) kerülnek bemutatásra. A számítások azonban pontos összegek felhasználásával készültek, nem kerekítettekkel, ebből kifolyólag kerekítési különbségek előfordulhatnak.

A VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Biztosítási Csoport) az egyes vállalataival együtt Ausztria és a közép-kelet-európai régió vezető biztosítási csoportja. A Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group (WSTW) a VIG Insurance Group mintegy 70% - át birtokló többségi részvényese. 2018-ban a felügyeleti hatóság, az Austrian Finanzmarktaufsicht (FMA) döntése révén a WSTW kizárásra került a cégcsoport felügyeletéből. Ennek eredményeként a cégcsoport felügyelete a VIG-Holding szintjén valósul meg. Ez a beszámoló a VIG Insurance Group fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről (SFCR) e döntéssel és a jogszabályi előírásokkal összhangban került összeállításra.

A jelen jelentés szerkezete követi a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében előírtakat, és ennek megfelelően A - E fejezetekre van felosztva az előírt alfejezetekkel együtt.

Az **A. fejezet** áttekintést ad a cégcsoport üzleti tevékenységéről és teljesítményéről. A bécsi központú cégcsoport Ausztria valamint Közép- és Kelet-Európa vezető biztosítási cégcsoportja.

2020-ban a VIG Insurance Group 5 856 636 ezer EUR (2019: 5 627 331 ezer EUR) díjbevételt ért el a nem-életbiztosítási üzletágban. Az életbiztosítási üzletág díjbevétele 3 942 825 ezer EUR volt 2020-ban (2019: 4 090 580 ezer EUR). A befektetési eredmény 2020-ban 934 299 ezer EUR-t tett ki (2019: 1 297 286 ezer EUR). A VIG Insurance Group pénzügyi eredménye (a korrigált tőke módszerrel konszolidált leányvállalatok részvényeiből származó eredménnyel együtt) 596 281 ezer EUR volt ugyanebben az időszakban (2019: 1 010 840 ezer EUR). A befektetési eredmény és a pénzügyi eredmény csökkenése az előző év azonos időszakához képest a COVID-19-cel összefüggésben bekövetkezett értékvesztésnek és a nonprofit társaságoknál alkalmazott konszolidációs módszer 2019. július 31-i változásának volt köszönhető. A befektetési eredményre vonatkozó további információkat e jelentés A.3. szakasza tartalmaz.

A pénzügyi év egyik legjelentősebb fejleménye volt az adásvételi szerződés aláírása a holland Aegon cégcsoporttal 2020. november 29-én, az Aegon magyar, lengyel, román és török cégeinek 830 millió euróért történő felvásárlásáról. Az ügyletben felvásárlásra kerülő biztosítótársaságok, nyugdíjalapok, vagyonekezelő és szolgáltató társaságok biztosítási díja körülbelül 600 millió euró. A nyugdíjalapok pedig mintegy 5 milliárd euró vagyont kezelnek, és az ügylet révén 4,5 milliárd új ügyféllel nő a Csoport ügyfélköre. A felvásárlás sikeres befejezése után a VIG Insurance Group a 6. helyről piacvezetővé válik Magyarországon.

A 2020-as pénzügyi évet rendkívüli gazdasági és egészségügyi helyzet uralta, amelyet az új SARS-COV-2 vírus globális elterjedése okozott. Noha a VIG biztosító társaságokat érintette a COVID-19 járvány, a Csoport az előző évek sikeres üzletfejlesztése, nagyon szilárd tőkeforrásai és digitalizációs erőfeszítései miatt, amelyeket az Agenda 2020 menedzsment programja keretében tovább fokozott, a VIG Insurance Group a pénzügyi év során az üzleti tevékenységeiben képes volt nagyon stabil általános teljesítményt elérni. Általánosságban elmondható, hogy a Csoport országokon, márkákon, értékesítési csatornákon és termékeken átívelő széles változatosságra alapuló üzleti modellje megmutatta, hogy nehéz időszakokban is sikeres lehet.

A Csoport tőke tervei és a jelenlegi kamatláb környezet alapján az Igazgatóság úgy döntött, hogy kibocsát egy előresorolt fenntarthatósági kötvényt. A cél az, hogy bővítse a társadalmilag és környezetileg fenntartható projektekbe történő beruházások körét. Az előresorolt fenntarthatósági kötvény 2021.03.18-án, 500 000 ezer EUR összegben

sikeresen kibocsátásra került. A jelenlegi adósságkapacitására és a kedvező környezetre tekintettel, a Vienna Insurance Group fő részvényesénél, a Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsvereinnél egy további 300 000 ezer EUR összegű, 1. szintű korlátozott eszközként figyelembe vehető alárendelt kötvényt is elhelyezett.

A **B. fejezet** a csoport irányítási rendszerének ismertetésére fókuszál. Ennek fő elemei a Felügyelő Bizottság, az Igazgatóság és egyéb kulcsfontosságú feladatkörök, valamint a kockázatkezelési rendszer és a belső ellenőrzési rendszer (ICS).

A javadalmazási politika és a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság követelményeinek bemutatása mellett a kockázatkezelési rendszert (beleértve a kockázatkezelési feladatkört), a saját kockázat és szolvenciaértékelést (ORSA), a belső ellenőrzési rendszert (beleértve a megfelelőségi funkciót), a belső ellenőrzési, valamint az aktuáriusi feladatkört is leírjuk. Ezenkívül bemutatjuk a kiszervezés területén alkalmazott intézkedéseket a legfontosabb kiszervezett feladatokkal és tevékenységekkel együtt.

A csoportszintű irányítási rendszer magában foglal minden olyan folyamatot, amely a csoport hatékony és eredményes irányításához és felügyeletéhez szükséges, különös tekintettel a jól meghatározott szervezeti és működési struktúrára, a kommunikáció és a jelentések nyilvánosságra hozatalának átlátható eszközeire, valamint az átfogó kockázatkezelésre, és megfelel a csoport jellegének, méretének és összetettségének.

A **C. fejezet** a VIG Insurance Group kockázati profilját ismerteti. Nemzetközileg aktív biztosítási csoportként a kockázati profilt a tőkebefektetésekből eredő piaci kockázat és az üzleti tevékenységből eredő biztosítási kockázatok határozzák meg. Ezek a kockázatok stratégiai jellegűek, ezért tudatosan vállaljuk őket. Az alábbi táblázat áttekintést nyújt a Csoport lényeges kockázatairól a részleges belső modell (PIM) szerint, amelyet a szabályozói szavatolótőke-szükséglet kiszámításához használt kockázat mérésében is alkalmazunk.

PIM-en alapuló kockázatok	31/12/2020	31/12/2019
<i>ezer EUR-ban</i>		
Piaci kockázat	3 132 633	3 293 790
Partner nemteljesítési kockázat	330 139	352 891
Élet üzletág biztosítási kockázata	1 409 618	1 497 497
Egészség üzletág biztosítási kockázata	604 816	563 831
Nem-élet üzletág biztosítási kockázata	707 327	748 703
Immateriális javak kockázata	0	0
Működési kockázat	322 141	325 087

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

A **D. fejezet** a fizetőképesség szempontjából történő értékelést írja le, 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. A fejezet tartalmazza a gazdasági mérleget, amelyben a pozíciókat az aktuális piaci árak szerint értékeljük, és részletesen bemutatjuk a lényeges mérlegtételek (pl. eszközök és biztosítástechnikai tartalékok) a Szolvencia II. és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint történő mérésének kvantitatív és kvalitatív különbségeit.

A jelentést a VIG Insurance Group tőkekezelésével foglalkozó **E. fejezet** zárja. Ebből a célból a rendelkezésre álló és szavatoló tőke fedezetül figyelembe vehető tőkét, valamint a minimális tőkeszükségletet és a szavatolótőke-szükségletet együtt mutatjuk be, kiemelve a standard formula számítás és az alkalmazott részleges belső modell közötti különbségeket. 2020.12.31-én a Csoport szavatolótőke-szükséglete a részleges belső modell szerint számítva 3 687 846 ezer EUR volt. A Csoport minimális tőkeszükséglete 2 011 116 ezer EUR volt. A szavatoló- és a minimális tőkeszükséglet fedezetül figyelembe vehető tőke összege 8 779 933 ezer EUR, illetve 7 599 932 ezer EUR volt. Így a

VIG Insurance Group szabályozói tőkemegfelelési aránya 238,1%, míg a minimális tőkeszükséglet fedezettségi aránya 377,9% volt.

A szavatolótőke-szükséglet (SCR) és annak fedezete a PIM alapján	31/12/2020	31/12/2019
<i>ezer EUR-ban</i>		
A Szolvencia II. szerint figyelembe vehető saját tőke az SCR megfelelés tekintetében	8 779 933	7 657 465
Tier 1	7 286 745	6 151 554
Tier 2	1 463 702	1 456 673
Tier 3	29 486	49 238
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 687 846	3 651 903
Tőkemegfelelési arány	238,1%	209,7%

Minimális tőkeszükséglet (MCR) és fedezet a PIM alapján	31/12/2020	31/12/2019
<i>ezer EUR-ban</i>		
A Szolvencia II. szerinti saját tőke MCR megfelelés tekintetében	7 599 932	6 470 654
Tier 1	7 197 708	6 070 882
Tier 2	402 223	399 772
Tier 3	0	0
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	2 011 116	1 998 861
MCR fedezettségi arány	377,9%	323,7%

A fizetőképesség meghatározásakor első alkalommal kerültek alkalmazásra a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések, amelyek két leányvállalat és a volatilitási kiigazítás tekintetében 2020. december 31-én léptek hatályba. Ezen kívül más LTG-intézkedéseket nem alkalmaztunk. A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések 2032-ig fokozatosan lejárnak, és a hatásuk addig évente 98 603 ezer EUR-val csökken (halasztott adók figyelembe vételével, de átruházhatósági hatások nélkül).

A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések nélkül a csoport tőkemegfelelési aránya 195,1% volt 2020. december 31-én. Volatilitási kiigazítás és a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések nélkül a Csoport fizetőképességi mutatója 189,3% volt.

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

(HR) SAŽETAK

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju (engl. Solvency Financial Condition Report (SFCR)) pripremljeno je na osnovu Direktive Solventnost II EU 2009/138/EC i Delegirane uredbe (EU) 2015/35. Struktura izvješća je u skladu s ovim zakonskim i regulatornim zahtjevima i bavi se financijskom godinom 2020. Svi iznosi u izvješću iskazani su u tisućama eura (TEUR), u skladu s Delegiranom uredbom (EU) 2015/2452. Izračun se, međutim, vrši pomoću točnih iznosa, uključujući znamenke koje nisu prikazane, što može dovesti do razlika u zaokruživanju.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe („Grupa“) je vodeća osigurateljna tvrtka u Austriji te Srednjoj i istočnoj Europi (CEE). Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) je s udjelom od oko 70% glavni dioničar Grupe. U 2018. godini, prema odluci austrijskog regulatora Finanzmarktaufsicht-a (FMA), WSTW je isključen iz nadzora Grupe, te je nadzor preuzeo VIG Holding. Kao posljedica ove odluke i regulatornih zahtjeva, izvješće o solventnosti i financijskom stanju Grupe se prikazuje.

Struktura izvješća je u skladu sa zahtjevima Delegirane uredbe (EU) 2015/35 i podijeljena je u poglavlja A do E s propisanim potpoglavljima.

U **Poglavju A** se nalaze informacije o poslovanju i rezultatima Grupe. Grupa, sa sjedištem u Beču, predstavlja vodeću osigurateljnu grupu u Austriji i CEE.

U 2020. godini Grupa je ostvarila premiju u iznosu od 5.856.636 TEUR (2019: 5.627.331 TEUR) u neživotnim osiguranjima. Premija u životnim osiguranjima iznosila je 3.942.825 TEUR (2019: 4.090.580 TEUR). Rezultat ulaganja u 2020. godini iznosio je 934.299 TEUR (2019: 1.297.286 TEUR) dok je financijski rezultat Grupe uključujući rezultat udjela od tvrtki koje se vrednuju at-equity iznosio je 596.281 TEUR (2019: 1.010.840 TEUR). Pad rezultata ulaganja i financijskog rezultata u odnosu na isto razdoblje u prethodnoj godini nastao je zbog umanjenja vrijednosti povezanih s COVID-19 i promjenom metode konsolidacije za neprofitna društva od 31. srpnja 2019. godine. Daljnje informacije o rezultatu ulaganja nalaze se u odjeljku A.3 ovog izvješća.

Jedan od najznačajnijih događaja u protekloj godini bilo je potpisivanje Ugovora o kupoprodaji dionica nizozemske tvrtke Aegon 29. studenog 2020. godine, za kupnju njezinih tvrtki u Mađarskoj, Poljskoj, Rumunjskoj i Turskoj po cijeni od 830 milijuna eura. Ugovor uključuje osiguravajuća društva, mirovinske fondove, društva za upravljanje imovinom i uslužne tvrtke s iznosom premije osiguranja od oko 600 milijuna eura i mirovinske fondove s oko 5 milijardi eura imovine pod upravljanjem i donosi 4,5 milijuna novih klijenata u bazu klijenata. Nakon uspješnog završetka akvizicije u Mađarskoj, Grupa će preuzeti vodeću poziciju na mađarskom tržištu sa trenutnog šestog mjesta.

Financijska godina 2020. obilježena je iznimnom ekonomskom i zdravstvenom situacijom uzrokovanom globalnim širenjem novog virusa SARS-COV-2. Iako su osiguravajuća društva Grupe bila pogođena pandemijom COVID-19, uspjela su postići vrlo stabilne ukupne rezultate u svom poslovanju tijekom financijske godine 2020., zahvaljujući uspješnom poslovnom razvoju Grupe u prethodnim godinama, vrlo solidnim kapitalnim resursima te naporima Grupe u digitalizaciji, koji su intenzivirani u skladu s njezinim programom upravljanja - Agendom 2020. Općenito, poslovni model Grupe, sa širokom raznolikošću među zemljama, brendovima, distribucijskim kanalima i proizvodima, pokazao je uspješnost čak i u teškim fazama.

Na temelju planiranja kapitala Grupe i trenutne situacije s kamatnim stopama, Uprava je odlučila izdati održivu obveznicu (engl. senior sustainability bond). Fokus je na širenju ulaganja u socijalno i ekološki održive projekte. Ova održiva obveznica uspješno je plasirana 18. ožujka 2021. godine s volumenom od 500 milijuna eura. S obzirom na postojeći dužnički kapacitet i trenutno povoljno okruženje, subordinirana obveznica s volumenom od 300 milijuna eura također je plasirana kao ograničeni instrument Kategorije 1 kod glavnog dioničara Grupe, Wiener Städtische Versicherungsverein-a.

Poglavlje B opisuje sustav upravljanja Grupe (engl. governance system) čiji su ključni elementi Nadzorni odbor, Uprava, ključne funkcije, kao i sustav upravljanja rizicima i sustav unutarnje kontrole (engl. ICS – Internal Control System).

Uz predstavljanje politike nagrađivanja i zahtjeva stručnosti i primjerenosti, u sustavu upravljanja opisan je sustav upravljanja rizicima (uključujući funkciju upravljanja rizicima), vlastita procjena rizika i solventnosti (engl. Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)), sustav unutarnje kontrole (uključujući funkciju praćenja usklađenosti), te funkcija unutarnje revizije i aktuarska funkcija. Osim toga, navedene su mjere koje se provode na području izdvajanja poslova, te su opisane kritične i važne izdvojene funkcije i aktivnosti.

Sustav upravljanja Grupe obuhvaća sve procese neophodne za djelotvorno i efektivno vođenje i nadzor Grupe kroz prikladno definiranu organizacijsku i procesnu strukturu, transparentne kanale izvještavanja i komunikacije, kao i upravljanje rizicima, te je isti primjeren u odnosu na prirodu, opseg i složenost Grupe.

Poglavlje C opisuje profil rizičnosti Grupe. Budući da je VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe međunarodna osigurateljna grupa, profilom rizika dominira tržišni rizik koji proizlazi iz ulaganja kapitala te preuzeti rizik koji proizlazi iz poslovanja. Ti su rizici strateške prirode i kao takvi su svjesno prihvaćeni. Sljedeća tablica daje pregled značajnih rizika Grupe prema Parcijalnom Internom Modelu (PIM), a koji se također upotrebljava za mjerenje rizika u izračunu regulatorne solventnosti:

Pregled rizika prema PIM-u	31.12.2020	31.12.2019
<i>Iskazano u: TEUR</i>		
Tržišni rizik	3.132.633	3.293.790
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	330.139	352.891
Preuzeti rizik životnog osiguranja	1.409.618	1.497.497
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	604.816	563.831
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	707.327	748.703
Rizik nematerijalne imovine	0	0
Operativni rizik	322.141	325.087

Rizici koji nisu uključeni u izračun potrebnog solventnog kapitala, procjenjuju se kvalitativno u procesu upravljanja rizicima.

Poglavlje D opisuje vrednovanje imovine i obveza za potrebe solventnosti kako je regulirano Direktivom Solventnost II EU 2009/138/EC i Delegiranom uredbom (EU) 2015/35. Vrednovanje imovine i obveza u bilanci za potrebe solventnosti temelji se na njihovoj tržišnoj vrijednosti. Ovo poglavlje prikazuje bilancu za potrebe solventnosti (ekonomska bilanca) koja sadrži pozicije vrednovane po tržišnoj vrijednosti, te obrađuje kvantitativne i kvalitativne razlike u glavnim pozicijama bilance (npr. imovina i tehničke pričuve) između Solventnosti II i izvještavanja prema Međunarodnim standardima za financijsko izvještavanje (MSFI).

Izvešće završava **Poglavljem E** u kojem je opisano upravljanje kapitalom Grupe. U tu svrhu je prikazano stanje dostupnih i prihvatljivih vlastitih sredstava, kao i potreban solventni kapital i minimalni solventni kapital. Pored toga, navedene su i razlike u vrednovanju korištenjem standardne formule i parcijalnog internog modela (PIM). Potreban solventni kapital (Solvency Capital Requirement (SCR)) je, uz primjenu PIM-a, na 31.12.2020. iznosio 3.687.846 TEUR dok je minimalni solventni kapital (Minimum Capital Requirement (MCR)) iznosio 2.011.116 TEUR. Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala iznose 8.779.933 TEUR odnosno za pokriće minimalnog potrebnog kapitala 7.599.932 TEUR. Tako je omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala (SCR-a) Grupe 238,1%, a omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala (MCR-a) 377,9%.

SCR i pokriće Grupe prema PIM-u	31.12.2020	31.12.2019
<i>Iskazano u: TEUR</i>		
Solventnost II - prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	8.779.933	7.657.465
Kategorija 1	7.286.745	6.151.554
Kategorija 2	1.463.702	1.456.673
Kategorija 3	29.486	49.238
Potreban solventni kapital (SCR)	3.687.846	3.651.903
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	238,1%	209,7%

MCR i pokriće Grupe prema PIM-u	31.12.2020	31.12.2019
<i>Iskazano u: TEUR</i>		
Solventnost II - prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	7.599.932	6.470.654
Kategorija 1 – (isključujući ostale fin. sektore)	7.197.708	6.070.882
Kategorija 2	402.223	399.772
Kategorija 3	0	0
Minimalni solventni kapital (MCR)	2.011.116	1.998.861
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	377,9%	323,7%

Solventnost Grupe je određena primjenjujući privremeni odbitak tehničkih pričuva (engl. transitional measures for technical provisions) za dva društva Grupe po prvi put na 31.12.2020. i primjenjujući prilagodbu za volatilnost (engl. Volatility Adjustment; VA). Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva postupno se smanjuje na godišnjoj razini u iznosu od 98.603 TEUR (uključujući odgođene poreze, ali bez ikakvih prijenosnih učinaka) i ističe 2032. godine.

Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala (SCR-a) Grupe na 31.12.2020. bez privremenog odbitka tehničkih pričuva iznosi 195,1%, a omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala (SCR-a) Grupe bez privremenog odbitka tehničkih pričuva i bez prilagodbe za volatilnost iznosi 189,3%.

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

(LT) SANTRAUKA

2020 m. gruodžio 31 d. Mokumo ir finansinės būklės ataskaita (SFCR) buvo parengta vadovaujantis Mokumo II direktyvoje 2009/138/EB, Mokumo II įgyvendinimo aktuose (ES) 2015/35 keliamais reikalavimais. Ataskaitos struktūra atitinka šių įstatymų ir kitų teisės aktų reikalavimus ir atskleidžia 2020 finansinius metus. Visi pinigai pateikiami tūkstančiais eurų (tūkst. Eur/EUR '000), atitinkančiais Komisijos įgyvendinimo reglamento (ES) 2015/2452 taisykles. Tačiau skaičiavimai atliekami naudojant tikslius skaičius, įskaitant skaitmenis, kurie nėra rodomi, dėl ko gali būti apvalinimo skirtumų.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Insurance Group) kartu su dukterinėmis įmonėmis yra pirmaujanti draudimo grupė Austrijoje ir Vidurio bei Rytų Europos regione. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) yra pagrindinė akcininkė, kurios akcijų dalis VIG Insurance Group viršija 70%. 2018 m. kompetentingos priežiūros institucijos, Austrijos finansų rinkos priežiūros institucijos (FMA) pranešimu, WSTW buvo pašalinta iš grupės priežiūros, todėl grupės priežiūra dabar vykdoma VIG Holding lygiu. Vadovaujantis šiuo sprendimu ir priežiūros institucijų reikalavimais, sudaroma ši VIG Insurance Group mokumo ir finansinės padėties ataskaita.

Ataskaitoje laikomasi struktūros, nustatytos įgyvendinimo reglamente (ES) 2015/35, ir ji yra suskaidyta į skyrius nuo A iki E su visomis reikalingomis dalimis.

A skyriuje aprašomas bendras verslo profilis ir praėjusių metų veiklos rezultatai. Grupės būstinė yra Vienoje, ir kartu su savo draudimo bendrovėmis yra pirmaujanti draudimo grupė Austrijoje ir Vidurio bei Rytų Europoje.

2020 m. grupės bendra ne gyvybės draudimo įmokų apimtis buvo 5,856,636 tūkst. Eur (2019: 5,627,331 tūkst. Eur). Bendra gyvybės draudimo įmokų apimtis 2020 buvo 3,942,825 tūkst. Eur (2019: 4,090,580 tūkst. Eur). Investavimo rezultatas 2020 m. buvo 934,299 tūkst. Eur (2019: 1,297,286 tūkst. Eur), tuo tarpu finansinis rezultatas, išskyrus rezultatą iš dalyvavimo nuosavame kapitale, buvo 596,281 tūkst. Eur (2019: 1,010,840 tūkst. Eur). Mažesnj investavimo rezultatą ir finansinį rezultatą, lyginant su tuo pačiu praėjusių metų laikotarpiu, lėmė su COVID-19 neigiamą įtaka ir pelno nesiekiančioms visuomenėms taikyto konsolidavimo metodo pakeitimai, pradedant nuo 2019 m. Liepos 31 d. Investavimo rezultatas pateiktas šios ataskaitos A.3 dalyje.

Vienas reikšmingiausių šių finansinių metų įvykių buvo pirkimo sutarties pasirašymas su Olandijos bendrove Aegon 2020 m. lapkričio 29 d. siekiant įsigyti jos bendroves Vengrijoje, Lenkijoje, Rumunijoje ir Turkijoje už 830 mln. Eur kainą. Sandoris apima draudimo bendroves, pensijų fondus, turto valdymo ir paslaugų įmones, kurių draudimo įmokų suma yra apie 600 mln Eur, ir pensijų fondus, kurių valdomas turtas yra apie 5 mlrd Eur, ir 4.5 mln naujų klientų bazė. Kai įsigijimas bus sėkmingai užbaigtas, VIG Insurance Group iš 6 vietos pakils į rinkos lyderės vietą Vengrijoje.

2020 finansiniais metais taip pat vyravo išskirtinė ekonominė ir sveikatos padėtis, kurią sukėlė pasaulinis naujojo SARS-COV-2 viruso paplitimas. Nors VIG draudimo bendroves paveikė COVID-19 pandemija, dėl sėkmingos ankstesnių metų verslo plėtros, labai tvirtų kapitalo išteklių ir skaitmenizavimo pastangų, kurios suitensivėjo pagal Agenda 2020 valdymo programą, VIG Insurance Group sugebėjo finansiniais metais pasiekti stabilų bendrą veiklos rezultatą. Grupės verslo modelis su didele šalių, prekių ženklų, platinimo kanalų ir produktų įvairove parodė, kad jis yra sėkmingas ir sunkiais laikotarpiais.

Atsižvelgiant į grupės kapitalo planavimą ir esamą palūkanų normos situaciją, Valdyba nusprendė išleisti aukštesnio lygio tvarumo obligacijas. Pagrindinis dėmesys skiriamas investicijų į socialių ir tvarių projektų plėtrą. Prioritetinės 500,000 tūkst. Eur tvarumo obligacijos buvo sėkmingai išleistos 18/03/2021. Atsižvelgiant į esamą skolinimosi pajėgumą ir dabartinę palankią aplinką, 300,000 tūkst. Eur subordinuotos obligacijos buvo išleistos kaip riboto pirmojo lygio kapitalo priemonė pagrindiniam Vienna Insurance Group akcininkui Wiener Städtische Versicherungsverein.

B skyriuje daugiausia dėmesio skiriama grupės valdymo sistemos aprašymui. Pagrindiniai sistemos elementai yra Stebėtojų taryba, Valdyba ir kitos pagrindinės valdymo struktūros, taip pat rizikos valdymo sistema ir vidaus kontrolės Sistema.

Ataskaitoje taip pat aprašoma atlygio nustatymo sistema, kompetencijos ir tinkamumo vertinimo procesas, rizikos valdymo sistema (įskaitant rizikos valdymo funkciją), savo rizikos ir mokumo vertinimo procesas (ORSA), vidaus kontrolių sistema (įskaitant atitikties funkciją) ir vidaus auditas bei aktuarinės funkcijos. Be to, aptariamos užsakomųjų paslaugų srityje taikomos priemonės ir kritinės bei svarbios užsakomosios funkcijos ir veikla.

Grupės valdymo sistema apima veiksmingai ir efektyviai valdyti ir prižiūrėti grupę reikalingus procesus, tokius kaip tinkamos organizacinės ir veiklos struktūros nustatymus, skaidrius komunikavimo procesus, raportavimo ir atskleidimo procesus, taip pat rizikos valdymo procesus, kurie atitinka grupės pobūdį, mastą ir sudėtingumą, nustatymą.

C skyriuje parodytas grupės rizikos profilis. Kaip tarptautiniu mastu veikianti draudimo grupė, rizikos profilyje dominuoja rinkos rizika, kylanti dėl kapitalo investavimo, ir draudimo rizikos, kylančios iš pagrindinės veiklos. Šios rizikos yra strateginio pobūdžio ir yra sąmoningai prisiimamos. Toliau pateiktoje lentelėje pavaizduota grupės esminių rizikų apžvalga. Pateikiami skaičiai yra grindžiami daliniu vidaus modeliu, kuris taip pat naudojamas rizikos įvertinimui pagal mokumo teisės aktų reikalavimus.

Rizikos pagal dalinį vidinį modelį

	31/12/2020	31/12/2019
Tūkst. Eur		
Rinkos rizika	3,132,633	3,293,790
Partnerio įsipareigojimų nevykdymo rizika	330,139	352,891
Gyvybės draudimo rizika	1,409,618	1,497,497
Sveikatos draudimo rizika	604,816	563,831
Ne gyvybės draudimo rizika	707,327	748,703
Nematerialaus turto rizika	0	0
Operacinė rizika	322,141	325,087

Kitos rizikos, kurios yra neįtrauktos į mokumo skaičiavimus, rizikos valdymo procese yra vertinamos kokybiškai.

D skyriuje apibūdinamas mokumo tikslų, kurie iš esmės yra numatyti Europos reglamento direktyvoje 2009/138 / EB ir Įgyvendinimo reglamente (ES) 2015/35, vertinimas. Pagrindinis jo principas yra įmonės ekonominės padėties įvertinimas remiantis dabartinėmis rinkos vertėmis. Šiame skyriuje pateikiamas ekonominis balansas, kuriame pozicijos vertinamos pagal dabartines rinkos vertes, ir išsamiau išdėstomi esminių balanso elementų (pvz., turto ir techninių atidėjimų) kiekybiniai bei kokybiniai skirtumai tarp "Mokumo II" ir tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų (TFAS).

E skyriuje aprašomas VIG Insurance Group kapitalo valdymas. Tuo tikslu nurodomos turimos ir tinkamos nuosavos lėšos, taip pat minimalus kapitalo reikalavimas ir mokumo kapitalo reikalavimas. Be to, pateikiami skirtumai tarp standartinės formulės ir dalinio vidaus modelio. 2020 m. gruodžio 31 dienai grupės mokumo kapitalo reikalavimas, apskaičiuotas taikant dalinį vidaus modelį, buvo 3,687,846 tūkst. Eur. Minimalus grupės kapitalo reikalavimas 2,011,116 tūkst. Eur. Tinkamų nuosavų lėšų sumos mokumo kapitalo reikalavimo ir minimalaus kapitalo reikalavimo buvo atitinkamai 8,779,933 tūkst. Eur ir 7,599,932 tūkst. Eur. Todėl grupės mokumo koeficientas sudarė 238.1%, o minimalaus kapitalo reikalavimo padengimo koeficientas yra 377.9%.

Mokumo kapitalo reikalavimas ir jo padengimas pagal dalinį vidinį modelį

	31/12/2020	31/12/2019
Tūkst. Eur		
Mokumo II tinkamos nuosavos lėšos pagal SCR reikalavimus	8,779,933	7,657,465
Eilė 1	7,286,745	6,151,554
Eilė 2	1,463,702	1,456,673
Eilė 3	29,486	49,238
Mokumo kapitalo reikalavimai (SCR)	3,687,846	3,651,903
Mokumo rodiklis	238.1%	209.7%

Minimalaus kapitalo reikalavimas ir jo padengimas pagal dalinį vidinį modelį

	31/12/2020	31/12/2019
Tūkst. Eur		
Mokumas II tinkamos lėšos pagal MCR reikalavimus	7,599,932	6,470,654
Lygis 1 (neįskaitant kitų finansinių sektorių)	7,197,708	6,070,882
Lygis 2	402,223	399,772
Lygis 3	0	0
Minimalaus kapitalo reikalavimai (MCR)	2,011,116	1,998,861
MCR padengimas	377.9%	323.7%

Nustatant mokumą, pirmą kartą buvo taikomos pereinamojo laikotarpio techninių atidėjinių priemonės, galiojančios nuo 2020 m. gruodžio 31 d. dviem dukterinėms įmonėms ir svyravimo korekcija. Be to, nebuvo naudojamos jokios kitos ilgalaičių garantijų priemonės. Pereinamojo laikotarpio techninių atidėjinių priemonės palaipsniui nustoja galioti iki 2032 m., o jų poveikis iki to laiko mažėtų iki 98,603 tūkst. Eur kiekvienais metais (įskaitant atidėtus mokesčius, tačiau be jokio perkėlimo poveikio).

Be pereinamojo laikotarpio techninių atidėjinių priemonių, 2020 m. gruodžio 31 d. Grupės mokumo koeficientas buvo 195.1%. Be svyravimo korekcijos ir be pereinamojo laikotarpio techninių atidėjinių priemonių, Grupės mokumo rodiklis buvo 189.3%.

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

(LV) KOPSAVILKUMS

Šis Maksātspējas un finanšu stāvokļa ziņojums (SFCR) ir sagatavots, pamatojoties uz ES Direktīvu 2009/138/EK un Deleģēto regulu (ES) 2015/35. Pārskata struktūra atbilst šim likumā noteiktajām un normatīvajām prasībām un attiecas uz 2020. finanšu gadu. Visas ziņojumā norādītās naudas summas saskaņā ar Īstenošanas regulu 2015/2452 ir uzrādītas tūkstošos euro (TEUR/EUR '000). Tomēr aprēķini ir veikti, izmantojot precīzas summas, ieskaitot arī ciparus, kas nav parādīti, kā rezultātā var rasties noapaļošanas atšķirības.

"Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein" - "Vermögensverwaltung" – Vīnes apdrošināšanas grupa (WSTV-Verein) ir galvenā vadošās apdrošināšanas sabiedrības Austrijā un Centrālajā un Austrumeiropā "Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe" (VIG Insurance Group) akcionāre, kuras akciju daļa sastāda vairāk nekā 70 %. 2018.gadā WSTV-Verein tika izslēgta no grupu uzraudzības, pamatojoties uz Austrijas finanšu tirgus uzrauga (FMA), kā atbildīgās iestādes, lēmumu. Rezultātā grupas uzraudzība notiek VIG-Holding līmenī. Saskaņā ar šo lēmumu un normatīvajām prasībām, tiek ziņots par VIG grupas maksātspēju un finansiālo stāvokli.

Šī ziņojuma struktūra atbilst prasībām, kas noteiktas Deleģētajos aktos par maksātspēju II (ES) 2015/35, un tas ir iedalīts A līdz E nodaļās ar visām nepieciešamām apakšnodaļām:

A nodaļā aprakstīts vispārējais uzņēmējdarbības profils un iepriekšējā gada rezultāti. Grupas galvenā mītne atrodas Vīnē, un kopā ar savām apdrošināšanas sabiedrībām tā ir vadošā apdrošināšanas grupa Austrijā, kā arī Centrālajā un Austrumeiropā.

2020.gadā grupas kopējais nedzīvības apdrošināšanas prēmiju apjoms bija 5,856,636 TEUR (2019.gadā: 5,627,331 TEUR), kopējais dzīvības apdrošināšanas prēmiju 2020 apjoms – 3,942,825 TEUR (2019.gadā: 4,090,580 TEUR). Ieguldījumu rezultāts 2020.gadā sasniedza 934,299 TEUR (2019.gadā: 1,297,286 TEUR), savukārt grupas finanšu rezultāts, ieskaitot rezultātu no līdzdalības pašu kapitālā, tajā pašā laika periodā bija 596,281 TEUR (2019.gadā: 1,010,840 TEUR). Investīciju rezultāta un finanšu rezultāta kritumu, salīdzinot ar to pašu periodu iepriekšējā gadā, izraisīja ar COVID-19 saistītie zaudējumi un bezpeļņas sabiedrībām izmantotās konsolidācijas metodes izmaiņas, sākot no 2019. gada 31. jūlija. Sīkākas ziņas par ieguldījumu rezultātu ir sniegtas šī ziņojuma A.3. nodaļā.

Viens no nozīmīgākajiem notikumiem šajā finanšu gadā bija pirkuma līguma parakstīšana ar Nīderlandes uzņēmumu Aegon 2020. gada 29. novembrī par tā uzņēmumu Ungārijā, Polijā, Rumānijā un Turcijā iegādi par pirkuma cenu 830 miljoni eiro. Darījums ietver apdrošināšanas sabiedrības, pensiju fondus, aktīvu pārvaldīšanas un pakalpojumu uzņēmumus ar apdrošināšanas prēmiju apjomu aptuveni 600 miljonu eiro apmērā un pensiju fondus, kuru pārvaldībā esošo aktīvu vērtība ir aptuveni 5 miljardi eiro un kuri klientu bāzei pievieno 4.5 miljonus jaunu klientu. Tiklīdz šī iegāde būs veiksmīgi pabeigta, VIG Insurance Group Ungārijā no 6. vietas pakāpsies uz tirgus līdera pozīciju.

2020. finanšu gadā dominēja arī ārkārtas ekonomiskā un veselības situācija, ko izraisīja jaunā SARS-COV-2 vīrusa izplatība pasaulē. Kaut arī COVID-19 pandēmija ietekmēja VIG apdrošināšanas sabiedrības, iepriekšējo gadu veiksmīgās biznesa attīstības, ļoti spēcīgo kapitāla resursu un digitalizācijas centienu dēļ, kas tika pastiprināti saskaņā ar Agenda 2020 vadības programmu, VIG Insurance Group šajā finanšu gadā spēja nodrošināt ļoti stabilu uzņēmējdarbības sniegumu. Kopumā Grupas biznesa modelis ar plašo dažādību starp valstīm, zīmoliem, izplatīšanas kanāliem un produktiem parādīja, ka tas var būt veiksmīgs arī sarežģītos laika posmos.

Pamatojoties uz Grupas kapitāla plānošanu un pašreizējo procentu likmju situāciju, valde nolēma izlaist augstākās prioritātes ilgtspējības obligāciju. Galvenā uzmanība tiek pievērsta investīciju paplašināšanai sociāli un videi ilgtspējīgos projektos. Augstākās prioritātes ilgtspējības obligācija 500,000 TEUR apmērā tika veiksmīgi izvietota 18.03.2021.g. Ņemot vērā tā pašreizējo parādsaistību dzēšanas spēju un pašreizējo labvēlīgo vidi, subordinētā obligācija 300,000 TEUR apmērā kā ierobežots pirmā līmeņa instruments tika izvietota Vienna Insurance Group galvenā akcionāra Wiener Städtische Versicherungsverein uzņēmumā.

B nodaļā uzmanība pievērsta Grupas pārvaldības sistēmas aprakstam. Galvenie sistēmas elementi ir uzraudzības padome, Valde un citas galvenās vadības struktūras, kā arī riska pārvaldības sistēma un iekšējās kontroles sistēma (ICS).

Papildus atalgojuma politikai un un piemērotības un atbilstības prasībām, ir aprakstīta risku pārvaldības sistēma (tostarp riska pārvaldības funkcija), Pašu riska un maksātspējas novērtējums (ORSA), iekšējās kontroles sistēma (ietverot atbilstības funkciju), iekšējā audita un aktuāra funkcijas. B nodaļa analizē īstenotos pasākumus ārpakalpojumu jomā, kā arī apraksta kritiskākās un nozīmīgākās ārpakalpojumu funkcijas un darbības.

Grupas pārvaldības sistēma ietver visus procesus, kas nepieciešami, lai efektīvi pārvaldītu un uzraudzītu Grupu, jo īpaši skaidri definētu organizatorisko un operatīvo struktūru, caurskatāmus komunikācijas līdzekļus un informācijas pārskatus, kā arī visaptverošu risku pārvaldību, un tā ir atbilstoša Grupas raksturam, mērogam un sarežģītībai.

C nodaļā ir parādīts Grupas riska profils. Kā starptautiski aktīvai apdrošināšanas grupai, riska profilā dominē tirgus risks, ko rada kapitālieguldījumi un parakstīšanas riski, kas izriet no tās uzņēmējdarbības. Šie riski ir stratēģiski nozīmīgi un ir apzināti pieņemti. Tālāk esošajā tabulā ir sniegts pārskats par Grupas materiālajiem riskiem. Iesniegtie skaitļi ir balstīti uz daļēju iekšējo modeli (PIM), ko arī izmanto riska novērtēšanai saskaņā ar maksātspējas tiesību aktu prasībām.

Risku pārskats saskaņā ar PIM

	31/12/2020	31/12/2019
TEUR		
Tirgus risks	3,132,633	3,293,790
Partnera saistību neizpildes risks	330,139	352,891
Dzīvības apdrošināšanas risks	1,409,618	1,497,497
Veselības apdrošināšanas risks	604,816	563,831
Nedzīvības apdrošināšanas risks	707,327	748,703
Nemateriālo aktīvu risks	0	0
Operacionālais risks	322,141	325,087

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

D nodaļā aprakstīts maksātspējas mērķu novērtējums, kuru galvenokārt regulē Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2009/138 /EK un Deleģētā regula (ES) 2015/35. Tā pamatprincips ir uzņēmuma ekonomiskās situācijas novērtējums, pamatojoties uz pašreizējām tirgus vērtībām. Šajā nodaļā ir sniegta ekonomiskā bilance, kurā pozīcijas tiek novērtētas pēc pašreizējām tirgus vērtībām, un ir izklāstītas galveno bilances elementu (piemēram, aktīvi un tehniskās rezerves) kvantitatīvās un kvalitatīvās atšķirības starp „Maksātspējas II” un Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Pārskatu noslēdz **E nodaļa**, kas attiecas uz VIG Insurance Group kapitāla pārvaldību. Šim nolūkam pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls tiek uzrādīts kopā ar minimālā kapitāla prasību un maksātspējas kapitāla prasību, norādot atšķirības starp standarta formulas aprēķinu un izmantoto daļēju iekšējo modeli. Uz 2020.gada 31.decembri Grupas maksātspējas kapitāla prasība, kas aprēķināta, izmantojot daļēju iekšējo modeli, bija 3,687,846 TEUR. Grupas minimālā kapitāla prasība bija 2,011,116 TEUR. Atbilstoši šim kapitāla prasībām pašu kapitāla summa attiecīgi bija 8,779,933 TEUR un 7,599,932 TEUR. Tāpēc VIG Insurance Group maksātspējas rādītājs bija 238.1%, un minimālās kapitāla prasības seguma koeficients bija 377.9%.

Maksāspējas kapitāla prasība un grupas apjoms saskaņā ar PIM

	31/12/2020	31/12/2019
TEUR		
Maksāspējas II izmantojamais pašu kapitāls, kas atbilst SCR prasībām	8,779,933	7,657,465
1. līmenis	7,286,745	6,151,554
2. līmenis	1,463,702	1,456,673
3. līmenis	29,486	49,238
Maksāspējas kapitāla prasība (SCR)	3,687,846	3,651,903
Maksāspējas koeficients	238.1%	209.7%

Minimālā kapitāla prasība un grupas apjoms saskaņā ar PIM

	31/12/2020	31/12/2019
TEUR		
Maksāspējas II izmantojamais pašu kapitāls, kas atbilst SCR prasībām	7,599,932	6,470,654
1. līmenis	7,197,708	6,070,882
2. līmenis	402,223	399,772
3. līmenis	0	0
Minimālā kapitāla prasība (MCR)	2,011,116	1,998,861
MCR segums	377.9%	323.7%

Nosakot maksāspēju, tehniskajām rezervēm paredzētie pārejas pasākumi pirmo reizi tika piemēroti 31/12/2020 diviem meitasuzņēmumiem un svārstīguma korekcijai (VA). Izņemot minēto, netika izmantoti nekādi citi LTG pasākumi. Pārejas pasākumi tehniskajām rezervēm pakāpeniski beidzas līdz 2032. gadam, un līdz tam laikam samazinājuma ietekme ir 98,603 TEUR gadā (ieskaitot atliktos nodokļus, bet bez jebkādas pārvedamības ietekmes).

Bez pārejas pasākumiem attiecībā uz tehniskajām rezervēm Grupas maksāspējas koeficients 2020. gada 31. decembrī bija 195.1%. Bez svārstīguma korekcijas un bez tehnisko rezervju pārejas pasākumiem Grupas maksāspējas rādītājs bija 189.3%.

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

(PL) PODSUMOWANIE

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE oraz rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35. Struktura raportu jest zgodna ze statutowymi i prawnymi wymogami i dotyczy roku finansowego 2020. Wszystkie wartości pieniężne zostały przedstawione w jednostkach tysięcy euro (tys. EUR) zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/2452. Natomiast, wszelkie wyliczenia dokonywane są w oparciu o pełne wartości co może prowadzić do widocznych różnic ze względu na zastosowane zaokrąglenia.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (Grupa Ubezpieczeniowa VIG), razem z podmiotami grupy, jest wiodącą grupą ubezpieczeniową w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) jest akcjonariuszem większościowym i posiada około 70% udziałów Grupy Ubezpieczeniowej VIG. W roku 2018 Austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego (FMA), jako odpowiedzialny urząd nadzoru, zdecydował o wyłączeniu WSTW z zakresu nadzoru. W rezultacie nadzór nad Grupą jest realizowany na poziomie VIG-Holding. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Ubezpieczeniowej VIG jest publikowane w formie pozostającej w zgodzie z ww. decyzją oraz obowiązującymi wymogami.

Sprawozdanie jest zgodne ze strukturą określoną w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35 i jest podzielone na rozdziały A-E wraz ze wszystkimi wymaganymi podrozdziałami.

Rozdział A zawiera opis profilu działalności oraz wyniki. Siedziba Grupy znajduje się w Wiedniu i wraz ze swoimi zakładami ubezpieczeniowymi, jest ona wiodącą Grupą Ubezpieczeniową w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej.

W 2020 roku, w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, Grupa Ubezpieczeniowa VIG osiągnęła łączną składkę w wysokości 5.856.636 tys. EUR (w 2019 roku: 5.627.331 tys. EUR). Natomiast dla ubezpieczeń na życie analogiczna kwota w 2020 roku osiągnęła poziom 3.942.825 tys. EUR (w 2019 roku: 4.090.580 tys. EUR). Wynik z inwestycji w 2020 roku wyniósł 934.299 tys. EUR (w 2019 roku: 1.297.286 tys. EUR). Wynik finansowy Grupy Ubezpieczeniowej VIG w 2020 roku, (w tym wynik z udziałów w spółkach objętych konsolidacją kapitałową) ukształtował się na poziomie 596.281 tys. EUR (w 2019 roku: 1.010.840 tys. EUR). Spadek wyniku z inwestycji oraz wyniku finansowego, w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, spowodowany jest osłabiającym efektem COVID-19 oraz zmianą metody konsolidacji organizacji non-profit począwszy od 31 lipca 2019 r. Więcej informacji nt. wyniku z inwestycji zamieszczono w punkcie A.3 niniejszego sprawozdania.

Jednym z najważniejszych wydarzeń minionego roku finansowego było podpisanie, 29 listopada 2020 roku, z holenderską spółką Aegon umowy na zakup spółek na Węgrzech, w Polsce, Rumunii i Turcji za cenę 830 mln EUR. Transakcja obejmuje towarzystwa ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne, firmy zarządzające aktywami i firmy usługowe o wartości składki ubezpieczeniowej wynoszącej około 600 milionów euro ponadto fundusze emerytalne o wartości około 5 miliardów euro, co wzbogaca baze klientów o dodatkowe 4,5 miliona. Po pomyślnym przejęciu Grupa Ubezpieczeniowa VIG z szóstego miejsca awansuje na lidera rynku Węgierskiego.

Rok finansowy 2020 został zdominowany przez wyjątkową sytuację gospodarczą i zdrowotną spowodowaną globalnym rozprzestrzenianiem się nowego wirusa SARS-COV-2. Pomimo, że towarzystwa ubezpieczeniowe z Grupy VIG zostały dotknięte pandemią COVID-19, dzięki pomyślnemu rozwojowi biznesowemu Grupy jaki miał miejsce w latach ubiegłych, bardzo solidnym zasobom kapitałowym oraz wysiłkom w zakresie cyfryzacji, które zostały zintensyfikowane w ramach programu Agenda 2020, Grupa Ubezpieczeniowa VIG była w stanie osiągnąć bardzo stabilne wyniki w ramach działalności biznesowej w minionym roku finansowym. Uogólniając można stwierdzić że model biznesowy Grupy z jej rozległą różnorodnością w licznych krajach, markach, kanałach dystrybucji i produktach, pokazał, iż sukces jest do osiągnięcia nawet w trudnych okresach.

Opierając się na planie kapitałowym Grupy i aktualnej sytuacji w zakresie stóp procentowych, Zarząd zdecydował o wyemitowaniu uprzywilejowanych obligacji zrównoważonego rozwoju. Nacisk kładziony jest na rozwój inwestycji w projekty zrównoważone społecznie jak i środowiskowo. Uprzywilejowane obligacje zrównoważonego rozwoju o wartości 500.000 tys. EUR zostały pomyślnie wyemitowane 18.03.2021 r. Biorąc pod uwagę obecną zdolność do zadłużenia oraz sprzyjające otoczenie, dodatkowo obligacje podporządkowane o wolumenie 300.000 tys. EUR zostały wyemitowane i zaklasyfikowane w całości jako ograniczony kapitał kategorii 1 u głównego akcjonariusza Vienna Insurance Group, Wiener Städtische Versicherungsverein.

Rozdział B skupia się na opisie grupowego systemu zarządzania. Na główne elementy systemu składają się: rada nadzorcza, zarząd oraz inne kluczowe funkcje, a także system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej (ICS).

Sekcja ta zawiera opis polityki wynagrodzeń, wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, systemu zarządzania ryzykiem (włączając funkcję zarządzania ryzykiem), własnej ocenę ryzyka i wypłacalności (ORSA), systemu kontroli wewnętrznej (włączając funkcję zgodności z przepisami) oraz funkcji kontroli wewnętrznej jak i funkcji aktuarialnej. Dodatkowym elementem rozdziału jest opis wykorzystanych środków w zakresie outsourcingu oraz czynności uznawanych za ważne i znaczące, a które zostały powierzone na podstawie umów outsourcingowych.

System zarządzania Grupy realizuje wszystkie zadania niezbędne do skutecznego i wydajnego zarządzania i nadzorowania podmiotami Grupy. Szczególną rolę pełni tu jednoznaczna struktura organizacyjna i operacyjna, transparentne środki komunikacji oraz sprawozdawczości, jak również kompleksowe zarządzanie ryzykiem. Środki te są odpowiednie do natury, skali i złożoności Grupy.

W **Rozdziale C** zaprezentowano profil ryzyka Grupy. Profil ryzyka, tej międzynarodowo aktywnej grupy ubezpieczeniowej, jaką jest VIG, zdominowany jest poprzez ryzyko rynkowe, wynikające z kapitałowej działalności inwestycyjnej, oraz ryzyko ubezpieczeniowe, wynikające z podstawowej działalności operacyjnej Grupy. Ryzyko to ma charakter strategiczny i jest świadomie akceptowane. W poniższej tabeli zamieszczono przegląd istotnych źródeł ryzyka, jakie zostały zidentyfikowane w ramach Grupy. Kwoty oparte są na wynikach częściowego modelu wewnętrznego, który znajduje zastosowanie także przy wyznaczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności.

RYZYKA Z UWZGLĘDNIENIEM WYNIKÓW CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO

	31.12.2020	31.12.2019
<i>w tys. EUR</i>		
Ryzyko rynkowe	3.132.633	3.293.790
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	330.139	352.891
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1.409.618	1.497.497
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	604.816	563.831
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych	707.327	748.703
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Ryzyko operacyjne	322.141	325.087

Pozostałe ryzyka, które nie są bezpośrednio uwzględnione w obliczeniach wymogu wypłacalności, są wyznaczane jakościowo i ujmowane w procesie zarządzania ryzykiem.

Rozdział D opisuje zasady wyceny, w głównej mierze określone w dyrektywie Wyłączalność II 2009/138/WE i rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35, mające zastosowanie do celów wyłączalności. Co oznacza, iż podstawową stosowaną koncepcją jest ocena sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstwa na podstawie aktualnych wartości rynkowych. W niniejszym rozdziale przedstawiono bilans ekonomiczny, którego pozycje zostały wycenione według aktualnych wartości rynkowych, ponadto omawia on ilościowe i jakościowe różnice w wycenie istotnych elementów bilansu (np. aktywów i rezerw technicznych) występujące pomiędzy dyrektywą Wyłączalność II a międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF).

Sprawozdanie zamyka **Rozdział E**, który opisuje zasady zarządzania kapitałem Grupy. W tym celu przedstawiono dostępne i dopuszczone środki własne, jak również minimalny wymóg kapitałowy i kapitałowy wymóg wyłączalności. Poza tym zarysowano różnice pomiędzy formułą standardową a częściowym modelem wewnętrznym. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitałowy wymóg wyłączalności Grupy obliczony z wykorzystaniem częściowego modelu wewnętrznego wyniósł 3.687.846 tys. EUR. Minimalny wymóg kapitałowy Grupy wyniósł 2.011.116 tys. EUR. W oparciu o powyższe wymogi kapitałowe, kwoty dopuszczonych środków własnych wyniosły odpowiednio 8.779.933 tys. EUR i 7.599.932 tys. EUR. W związku z powyższym współczynnik wyłączalności Grupy ukształtował się na poziomie 238,1%, natomiast wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego 377,9%.

KAPITAŁOWY WYMÓG WYŁĄCZALNOŚCI I POKRYCIE PRZY UŻYCIU CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO

	31.12.2020	31.12.2019
<i>w tys. EUR</i>		
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR według systemu Wyłączalność II	8.779.993	7.657.465
Kategoria 1	7.286.745	6.151.554
Kategoria 2	1.463.702	1.456.673
Kategoria 3	29.486	49.238
Kapitałowy wymóg wyłączalności (SCR)	3.687.846	3.651.903
Wskaźnik pokrycia SCR	238,1%	209,7%

MINIMALNY KAPITAŁ WYŁĄCZALNOŚCI I POKRYCIE PRZY UŻYCIU CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO

	31.12.2020	31.12.2019
<i>w tys. EUR</i>		
Dopuszczone środki własne na pokrycie MCR według systemu Wyłączalność II	7.599.932	6.470.654
Kategoria 1	7.197.708	6.070.882
Kategoria 2	402.223	399.772
Kategoria 3	0	0
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	2.011.116	1.998.861
Wskaźnik pokrycia MCR	377,9%	323,7%

Przy ustalaniu poziomu wyłączalności poza uwzględnieniem korekty z tytułu zmienności, począwszy od 31.12.2020 dla dwóch spółek zależnych po raz pierwszy zastosowano środki przejściowe dla rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Poza tym nie zastosowano żadnych innych środków w ramach gwarancji długoterminowych (LTG). Wpływ zastosowania przejściowych środków dla rezerw techniczno-ubezpieczeniowych będzie stopniowo wygasał do roku 2032. Do tego momentu ich efekt będzie podlegał zmniejszeniu o 98.603 tys. EUR rocznie (w tym podatek odroczone, bez efektu zbywalności).

Bez uwzględnienia środków przejściowych dla rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, współczynnik wypłacalności Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósłby 195,1%. Natomiast przy odatkowym braku uwzględnienia korekty z tytułu zmienności współczynnik wypłacalności Grupy ukształtowałby się na poziomie 189,3%.

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

(RO) REZUMAT

Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) a fost elaborat în concordanță cu cerințele stipulate în Directiva Solvabilitate II 2009/138/EC și Regulamentele Delegate Solvabilitate II (EU) 2015/35. Structura acestui raport se bazează pe aceste cerințe legislative, fiind aferentă anului financiar 2020. Toate valorile monetare sunt exprimate în mii EURO, conform cerințelor Regulamentului Delegat al Comisiei (EU) 2015/2452. Cu toate acestea, calculele sunt efectuate cu exactitate, inclusiv zecimale care nu sunt prezentate, putând să conducă la diferențe din rotunjiri.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (Grupul de Asigurări VIG) este lider al pieței de asigurări din Austria și Europa Centrală și de Est, împreună cu subsidiarele sale. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) este acționarul majoritar cu o cotă de aproximativ 70% din VIG. În 2018, WSTW a fost exclus din sfera de supraveghere a grupului în baza deciziei Autorității de Supraveghere a Piețelor Financiare din Austria (FMA), în calitate de autoritate responsabilă. Prin urmare, supravegherea grupului este efectuată la nivelul VIG Holding. Solvabilitatea și situația financiară a grupului VIG este raportată în baza acestei decizii și a cerințelor legislative.

Raportul urmărește structura prevăzută în Actele Delegate privind Solvabilitatea II (EU) 2015/35 și cuprinde capitole de la A la E, cu toate subcapitolele solicitate.

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

În 2020, grupul VIG a înregistrat un volum total de prime aferente asigurărilor generale în valoare de 5.856.636 mii EURO (2019: 5.627.331 mii EURO), respectiv un volum total de prime aferente asigurărilor de viață în valoare de 3.942.825 mii EURO (2019: 4.090.580 mii EURO). Rezultatul investițional realizat în 2020 a fost în sumă de 934.299 mii EURO (2019: 1.297.286 mii EURO), în timp ce rezultatul financiar al grupului cu includerea participațiilor consolidate în AT a înregistrat valoarea de 596.281 mii EURO (2019: 1.010.840 mii EURO). Comparativ cu perioada similară a anului anterior, s-a înregistrat o scădere a rezultatului din activități investiționale și financiare pe fondul ajustărilor aferente pandemiei COVID-19 și a modificării metodei de consolidare a societăților non-profit începând cu 31 iulie 2019. Mai multe informații cu privire la rezultatul investițional sunt furnizate în secțiunea A.3 din acest raport.

Unul dintre cele mai semnificative evenimente ale anului financiar constă în încheierea în data de 29 noiembrie 2020 a unui contract de achiziție cu compania olandeză Aegon în vederea achiziționării companiilor sale din Ungaria, Polonia, România și Turcia la un preț de achiziție de 830 milioane EURO. Tranzacția include companii de asigurare, fonduri de pensii, companii de servicii și asset management cu un volum total al primelor de asigurare de aproximativ 600 milioane EURO, fonduri de pensii ce administrează un volum al activelor de aproximativ 5 miliarde EURO, aducând 4,5 milioane de clienți noi la portofoliul existent. În momentul încheierii cu succes a procesului de achiziție, grupul VIG va ajunge de pe locul 6 în poziția de lider de piață în Ungaria.

Anul 2020 a fost dominat de o situație excepțională pentru sănătate și economie, generată de răspândirea noului virus SARS-COV-2 la nivel global. Deși companiile de asigurări din grupul VIG au fost afectate de pandemia COVID-19, grupul VIG a înregistrat rezultate generale foarte stabile pe parcursul anului financiar, datorate dezvoltării cu succes a afacerilor în anii precedenți, resurselor de capital foarte solide și eforturilor din aria digitalizării, care au fost intensificate prin programul de management Agenda 2020. În general, modelul de business al grupului, bazat pe diversitatea între țări, branduri, canale de distribuție și produse, s-a dovedit a fi de succes chiar și în situații dificile.

Consiliul Director a decis să emită obligațiuni de rang superior în domeniul sustenabilității, în conformitate cu planificarea capitalului la nivelul grupului și situația actuală a ratelor dobânzii. Scopul este de a extinde investițiile în proiectele sustenabile din punct de vedere social și al mediului înconjurător. Emisiunea în valoare de 500.000 mii EURO a fost plasată cu succes în data de 18.03.2021. Pe fondul capacității de îndatorare și a mediului actual favorabil, s-a emis

totodată un împrumut subordonat în valoare de 300.000 mii EURO de rangul 1 – restricționat către acționarul principal al VIG, Wiener Städtische Versicherungsverein.

Capitolul B se concentrează pe descrierea sistemului de guvernare din cadrul grupului. Principalele elemente ale acestui sistem le reprezintă Consiliul de Supraveghere, Directoratul și alte funcții-cheie, precum și sistemul de management al riscurilor, respectiv sistemul de control intern (ICS).

Pe lângă descrierea politicii de remunerare și a cerințelor de adecvare și conformitate (“fit and proper”), sunt prezentate sistemul de management al riscurilor (inclusiv funcția de management al riscurilor), sistemul de evaluare proprie a riscurilor și solvabilității (ORSA), sistemul de control intern - ICS (inclusiv funcția de conformitate), funcția de audit intern și funcția actuarială. În plus, sunt descrise măsurile implementate în domeniul externalizării, precum și funcțiile și activitățile critice și semnificative care au fost externalizate.

Sistemul de guvernare a grupului cuprinde toate procesele necesare în vederea asigurării managementului și supravegherii grupului în mod eficient și operativ, în special o structură organizațională și operațională adecvată, cu modalități transparente de raportare și comunicare, precum și un management al riscurilor complex, în concordanță cu dimensiunile și gradul de complexitate a grupului.

Capitolul C descrie profilul de risc al grupului. Fiind un grup internațional de asigurări, profilul de risc este dominat de riscul de piață aferent investițiilor de capital și riscul de subscriere aferent activităților de asigurare. Aceste riscuri au o natură strategică, fiind acceptate ca atare în mod conștient. Tabelul următor prezintă un sumar al riscurilor semnificative la nivel de grup. Valorile prezentate sunt calculate pe baza modelului parțial intern, care este de asemenea utilizat în evaluarea riscurilor conform cerințelor legale de solvabilitate.

Sumarul riscurilor – model parțial intern	31.12.2020	31.12.2019
mii EURO		
Risc de piață	3.132.633	3.293.790
Risc de contrapartidă	330.139	352.891
Risc de subscriere – asigurări de viață	1.409.618	1.497.497
Risc de subscriere – asigurări de sănătate	604.816	563.831
Risc de subscriere – asigurări generale	707.327	748.703
Risc de active necorporale	0	0
Risc operațional	322.141	325.087

Celelalte riscuri care nu sunt incluse în calculul solvabilității sunt evaluate în mod calitativ, fiind reflectate în procesul de management al riscurilor.

Capitolul D descrie evaluarea activelor și pasivelor în scopul determinării poziției de solvabilitate, conform prevederilor Directivei Solvabilitate II 2009/138/EC și Regulamentului Delegat al Comisiei (EU) 2015/35. Principiul de bază utilizat constă în evaluarea situației economice a unei companii în funcție de valorile de piață actuale. Capitolul prezintă bilanțul economic, ale cărui elemente sunt evaluate pe baza valorilor de piață actuale și descrie diferențele de ordin cantitativ și calitativ dintre Solvabilitate II și IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară) înregistrate în evaluarea elementelor esențiale de bilanț (de exemplu, active și rezerve tehnice).

Raportul se încheie cu **Capitolul E**, care descrie managementul capitalului la nivelul grupului VIG. În acest scop, sunt prezentate atât fondurile proprii disponibile și eligibile, cât și cerința minimă de capital, respectiv cerința de capital de solvabilitate. În plus, sunt descrise diferențele de evaluare dintre formula standard și modelul parțial intern. La data de 31 Decembrie 2020, cerința de capital de solvabilitate a grupului calculată prin utilizarea modelului parțial intern a înregistrat valoarea de 3.687.846 mii EURO. Cerința minimă de capital de solvabilitate a grupului a fost în sumă de

2.011.116 mii EURO. Valorile fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerinței capitalului de solvabilitate, respectiv capitalului minim au fost egale cu 8.779.933 mii EURO, respectiv 7.599.932 mii EURO. În consecință, gradul de solvabilitate a grupului a înregistrat valoarea de 238,1%, iar gradul de acoperire a cerinței minime de capital a fost de 377,9%.

	31.12.2020	31.12.2019
Cerința capitalului de solvabilitate și gradul de acoperire – model parțial intern		
<i>mii EURO</i>		
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	8.779.933	7.657.465
Rang 1	7.286.745	6.151.554
Rang 2	1.463.702	1.456.673
Rang 3	29.486	49.238
Cerința capitalului de solvabilitate (SCR)	3.687.846	3.651.903
Gradul de solvabilitate	238,1%	209,7%
	31.12.2020	31.12.2019
Cerința minimă de capital și gradul de acoperire – model parțial intern		
<i>mii EURO</i>		
Fonduri proprii eligibile pentru MCR	7,599,932	6,470,654
Rang 1 (exclusiv alte sectoare financiare)	7,197,708	6,070,882
Rang 2	402,223	399,772
Rang 3	0	0
Cerința minimă de capital (MCR)	2,011,116	1,998,861
Gradul de acoperire a cerinței minime de capital	377,9%	323,7%

Solvabilitatea grupului a fost determinată prin utilizarea ajustării de volatilitate (VA) și a măsurilor tranziționale pentru rezerve tehnice aplicate pentru prima dată de două subsidiare începând cu 31.12.2020. Cu această excepție, nu au fost utilizate alte măsuri privind garanțiile pe termen lung (LTG). Măsurile tranziționale pentru rezerve tehnice expiră gradual până în 2032 și până atunci efectele se diminuează anual cu suma de 98.603 mii EURO (inclusiv impozite amânate, dar fără efecte de transferabilitate).

Gradul de solvabilitate a grupului la 31 decembrie 2020 a fost de 195,1% fără a lua în calcul măsurile tranziționale pentru rezerve tehnice. Fără a lua în calcul ajustarea de volatilitate și măsurile tranziționale pentru rezerve tehnice, gradul de solvabilitate a grupului a înregistrat valoarea de 189,3%.

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

(SK) ZHRNUTIE

Správa o solventnosti a finančnom stave k 31.12.2020 bola pripravená na základe ustanovení Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES, Delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2015/35 a dodatočných smerníc. Všetky monetárne hodnoty sú vyčíslené v tisícoch EUR (tis. EUR) v súlade s Delegovaným nariadením Komisie EÚ 2015/2452.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) je spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami popredná poisťovacia skupina v Rakúsku a v štátoch strednej a východnej Európy. Majoritným akcionárom skupiny je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) s približne 70% podielom. V roku 2018 bola spoločnosť WSTW vylúčená rakúskym Dohľadom nad finančným trhom (Finanzmarktaufsicht) z dozoru nad skupinou VIG. Výsledkom toho je, že skupinový dozor bude prebiehať na úrovni VIG Holding. Dôsledkom toho rozhodnutia je predloženie správy o solventnosti a finančnom stave skupiny VIG.

Spoločnosť v tejto správe nasleduje požiadavky Delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2015/35 a je tak delená na časti A až E.

Časť A tejto správy sa venuje obchodnej činnosti a výkonnosti skupiny VIG. So svojím sídlom vo Viedni a okolo 50 poisťovacími spoločnosťami v 25 krajinách je VIG vedúcou poisťovacou skupinou v Rakúsku a v štátoch strednej a východnej Európy.

V roku 2020 dosiahla skupina predpísané poistné v oblasti neživotného poistenia vo výške 5 856 636 tis. EUR (2019: 5 627 331 tis. EUR). V oblasti životného poistenia sa dosiahla čiastka upísaného poistného v hodnote 3 942 825 tis. EUR (2019: 4 090 580 tis. EUR). Výnosy z investovania v tom istom období dosiahli výšku 934 299 tis. EUR (2019: 1 297 286 tis. EUR), zatiaľ čo finančný výsledok, po vylúčení výsledku akciových podielov, dosiahol 596 281 tis. EUR (2019: 1 010 840 tis. EUR). Pokles investičného výsledku a finančného výsledku v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka bol spôsobený impairmentom súvisiacim s COVID-19 a zmenou metódy konsolidácie použitej pre neziskové spoločnosti od 31. júla 2019. Ďalšie informácie o investičnom výsledku sú uvedené v časti A.3 tejto správy.

Jedným z najvýznamnejších vývojov v priebehu finančného roka bolo podpísanie kúpnej zmluvy s holandskou spoločnosťou Aegon 29. novembra 2020 o kúpe jej spoločností v Maďarsku, Poľsku, Rumunsku a Turecku za kúpnu cenu 830 miliónov EUR. Dohoda zahŕňa poisťovacie spoločnosti, penzijné fondy, spoločnosti spravujúce aktíva a spoločnosti poskytujúce služby s objemom poistného okolo 600 miliónov EUR a penzijné fondy s spravovaným majetkom okolo 5 miliárd EUR a ku zákazníkovej základni pridáva 4,5 milióna nových zákazníkov. Po úspešnom ukončení akvizície sa skupina VIG Insurance Group posunie zo 6. miesta na lídra na trhu v Maďarsku.

Vo finančnom roku 2020 dominovala aj výnimočná hospodárska a zdravotná situácia spôsobená globálnym rozšírením nového vírusu SARS-COV-2. Aj keď pandémia COVID-19 zasiahla poisťovacie spoločnosti VIG, z dôvodu úspešného obchodného rozvoja skupiny v predchádzajúcich rokoch, veľmi solídnych kapitálových zdrojov a úsilia v oblasti digitalizácie, ktoré sa zintenzívnilo v rámci jej riadiaceho programu Agenda 2020, bola VIG Insurance Group schopná dosiahnuť veľmi stabilnú celkovú výkonnosť svojich obchodných operácií počas finančného roka. Obchodný model skupiny vo všeobecnosti so širokou rozmanitosťou medzi krajinami, značkami, distribučnými kanálmi a produktmi ukázal, že môže byť úspešný aj v zložitých fázach.

Na základe kapitálového plánovania skupiny a súčasnej situácie v oblasti úrokových sadzieb sa predstavenstvo rozhodlo vydať seniorný dlhopis udržateľnosti. Zameriava sa na rozširovanie investícií do sociálne a environmentálne udržateľných projektov. Dlhopis s vyššou udržateľnosťou bol úspešne umiestnený 18.3.2021 v objeme 500 000 tis. EUR. Vzhľadom na skupinovú dlhovú kapacitu a súčasné priaznivé prostredie bol podriadený dlhopis v objeme 300 000 tis. EUR umiestnený ako omezený Tier 1 inštrument s hlavným akcionárom Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherungsverein.

Časť B predstavuje systém správy a riadenia skupiny VIG. Medzi najdôležitejšie elementy tohto systému je radená dozorná rada, predstavenstvo a ďalšie kľúčové funkcie ako systém riadenia rizík a systém vnútornej kontroly (ICS).

Mimo koncepcie odmeňovania a požiadaviek na vhodnosť a odbornosť osôb táto časť obsahuje opis systému riadenia rizík (vrátane funkcie riadenia rizík), vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA), ICS (vrátane funkcie dodržiavania súladu s predpismi) a funkcie vnútorného auditu ako aj poisťno-matematickej funkcie. Takisto sú popísané prijaté opatrenia v oblasti zverenia výkonu rozhodujúcich alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností.

Všetky procesy nevyhnutné na účinné a odborné riadenie a dohliadanie na skupinu VIG sú zahrnuté v systéme správy a riadenia, ktorý je vhodný vzhľadom na povahu, rozsah a zložitosť skupiny. Predovšetkým sa jedná o dobre vymedzenú organizačnú a operačnú štruktúru, jasné a transparentné komunikačné prostriedky a predkladanie informácií ako aj komplexné riadenie rizík.

V **Časti C** je vyobrazený rizikový profil skupiny. Vzhľadom na medzinárodný záber poisťovacej skupiny VIG je jej rizikový profil dominovaný trhovým rizikom z kapitálových investícií a upisovacím rizikom z obchodných operácií. Vymenované riziká majú pre VIG strategickú povahu a sú tak aj vedome akceptované. Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad významných rizík s použitím čiastočného vnútorného modelu, ktorý je taktiež používaný na účely merania rizika pre kapitálovú požiadavku na solventnosť.

PREHLAD RIZÍK PODĽA ČIASTOČNÉHO VNÚTORNÉHO MODELU

	31/12/2020	31/12/2019
v tis. EUR		
Trhové riziko	3 132 633	3 293 790
Riziko zlyhania protistrany	330 139	352 891
Upisovacie riziko životného poistenia	1 409 618	1 497 497
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	604 816	563 831
Upisovacie riziko neživotného poistenia	707 327	748 703
Riziko nehmotného majetku	0	0
Operačné riziko	322 141	325 087

Riziká nezahrnuté vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť sú kvalitatívne zapracované do systému riadenia rizík.

Oceňovanie aktív a záväzkov na účely solventnosti, na základe ustanovení Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES a Delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2015/35, sú opísané v **časti D**. Základnou myšlienkou je ocenenie finančnej situácie poisťovne na základe aktuálnych trhových cien. Táto časť správy zahŕňa súvahu, v ktorej sú jednotlivé pozície ocenené na základe aktuálnych cien na trhu, a venuje sa kvantitatívnym a kvalitatívnym rozdielom v jednotlivých položkách súvahy (napríklad aktíva a technické rezervy) podľa Solvency II, respektíve Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS).

Posledná **časť E** tejto správy sa zaoberá riadením kapitálu. Pre tento účel sa uvádzajú použiteľné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky a na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť. Zároveň sú ukázané rozdiely medzi výpočtom podľa štandardného vzorca a podľa čiastočného vnútorného modelu. K 31.12.2020 dosiahla kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny VIG podľa čiastočného vnútorného modelu výšku 3 687 846 tis. EUR, zatiaľ čo minimálna kapitálová požiadavka dosiahla hodnotu 2 011 116 tis. EUR. K rovnakému dátumu dosiahli použiteľné vlastné zdroje na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky výšku 8 779 933 tis. EUR, resp. 7 599 932 tis. EUR. Ukazovateľ solventnosti (solvency ratio) skupiny VIG preto dosiahol hodnotu 238,1%. Ukazovateľ solventnosti pre minimálnu kapitálovú požiadavku (MCR coverage) dosiahol 377,9%.

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ PODĽA ČIASTOČNÉHO VNÚTORNEHO MODELU A POKRYTIE VLASTNÝMI ZDROJMI

	31/12/2020	31/12/2019
<i>v tis. EUR</i>		
Použiteľné vlastné zdroje na krytie kapitálovej požiadavky solventnosti	8 779 933	7 657 465
Trieda 1	7 286 745	6 151 554
Trieda 2	1 463 702	1 456 673
Trieda 3	29 486	49 238
Kapitálová požiadavka solventnosti (SCR)	3 687 846	3 651 903
Solvency ratio	238,1%	209,7%

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ PODĽA ČIASTOČNÉHO VNÚTORNEHO MODELU A POKRYTIE VLASTNÝMI ZDROJMI

	31/12/2020	31/12/2019
<i>v tis. EUR</i>		
Použiteľné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky solventnosti	7 599 932	6 470 654
Trieda 1 (okrem iných finančných sektorov)	7 197 708	6 070 882
Trieda 2	402 223	399 772
Trieda 3	0	0
Minimálna kapitálová požiadavka solventnosti (MCR)	2 011 116	1 998 861
MCR coverage	377,9%	323,7%

Pri určovaní solventnosti sa prvýkrát uplatnili prechodné opatrenia týkajúce sa technických rezerv účinné od 31. 12. 2020 pre dve dcérske spoločnosti a úprava z dôvodu volatility. Okrem toho sa nepoužili žiadne ďalšie opatrenia týkajúce sa LTG. Prechodné opatrenia pre technické rezervy postupne vypršia do roku 2032 a účinky sa dovedy znižujú o 98 603 tis. EUR ročne (vrátane odložených daní, ale bez akýchkoľvek účinkov na prevoditeľnosť).

Bez prechodných opatrení pre technické rezervy bola miera solventnosti skupiny k 31. decembru 2020 195,1%. Bez úpravy z dôvodu volatility a bez opatrení na preklad technických rezerv bola miera solventnosti skupiny 189,3%.