

PROTECTING WHAT MATTERS IN THE FUTURE

PRESS CONFERENCE

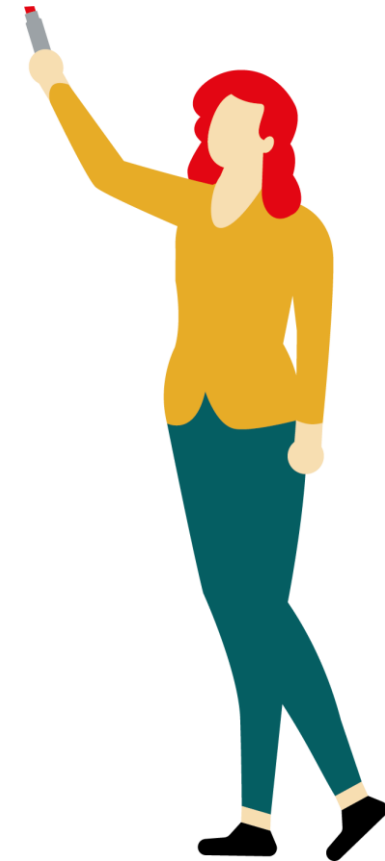
Preliminary results for 2018 and strategy update

Vienna Insurance Group

Vienna, 21 March 2019



- 1 PRELIMINARY RESULTS FOR 2018
- 2 STRENGTHENING OUR MARKET POSITION
- 3 AGENDA 2020: POSITIVE PROGRESS AT HALFWAY POINT
- 4 TASKS FOR THE FUTURE
- 5 GOALS UNTIL 2020



PRELIMINARY RESULTS FOR 2018



VIG'S PERFORMANCE IN 2018 – FORECAST

Targets

Premium income

EUR 9.5bn

Profit before tax
EUR 450-470m

Combined ratio
close to 95%
by 2020





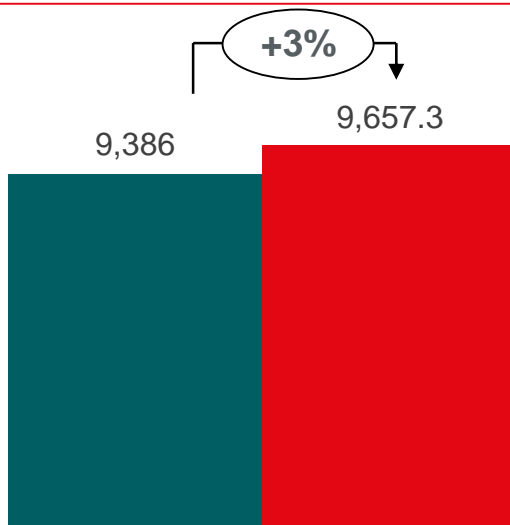
VIG EXCEEDS FORECASTS FOR 2018 (PRELIMINARY FIGURES FOR 2018)

VIG has reported improved target figures for the past three years

2017
2018

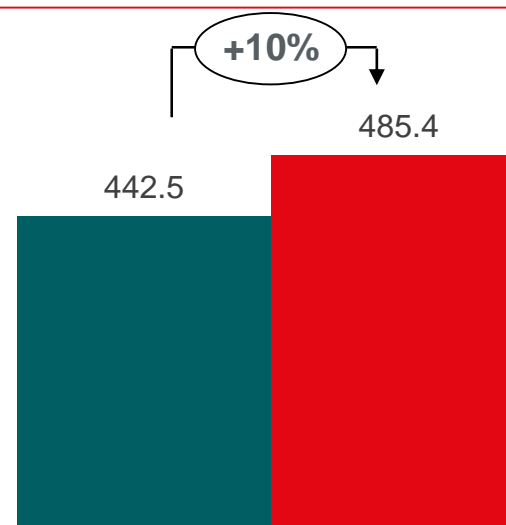
Premium income

~ EUR 9.7bn



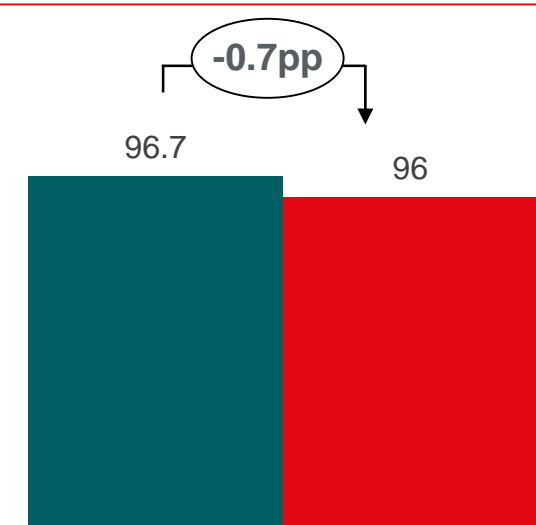
Profit before tax

EUR 485m



Combined ratio

96.0%



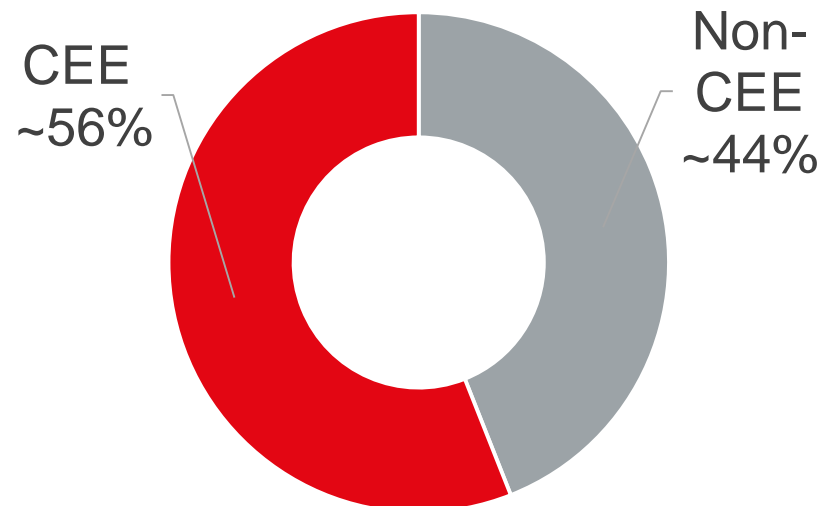


CEE: IN IT FOR THE LONG HAUL

VIG generates over half of its premiums and profit in CEE

Premiums 2018

Central and Eastern Europe accounts for around 56% of VIG's premiums.



Profit 2018

Around 53% of VIG's profit is generated in Central and Eastern Europe.



Non-CEE: Austria, Germany and Liechtenstein

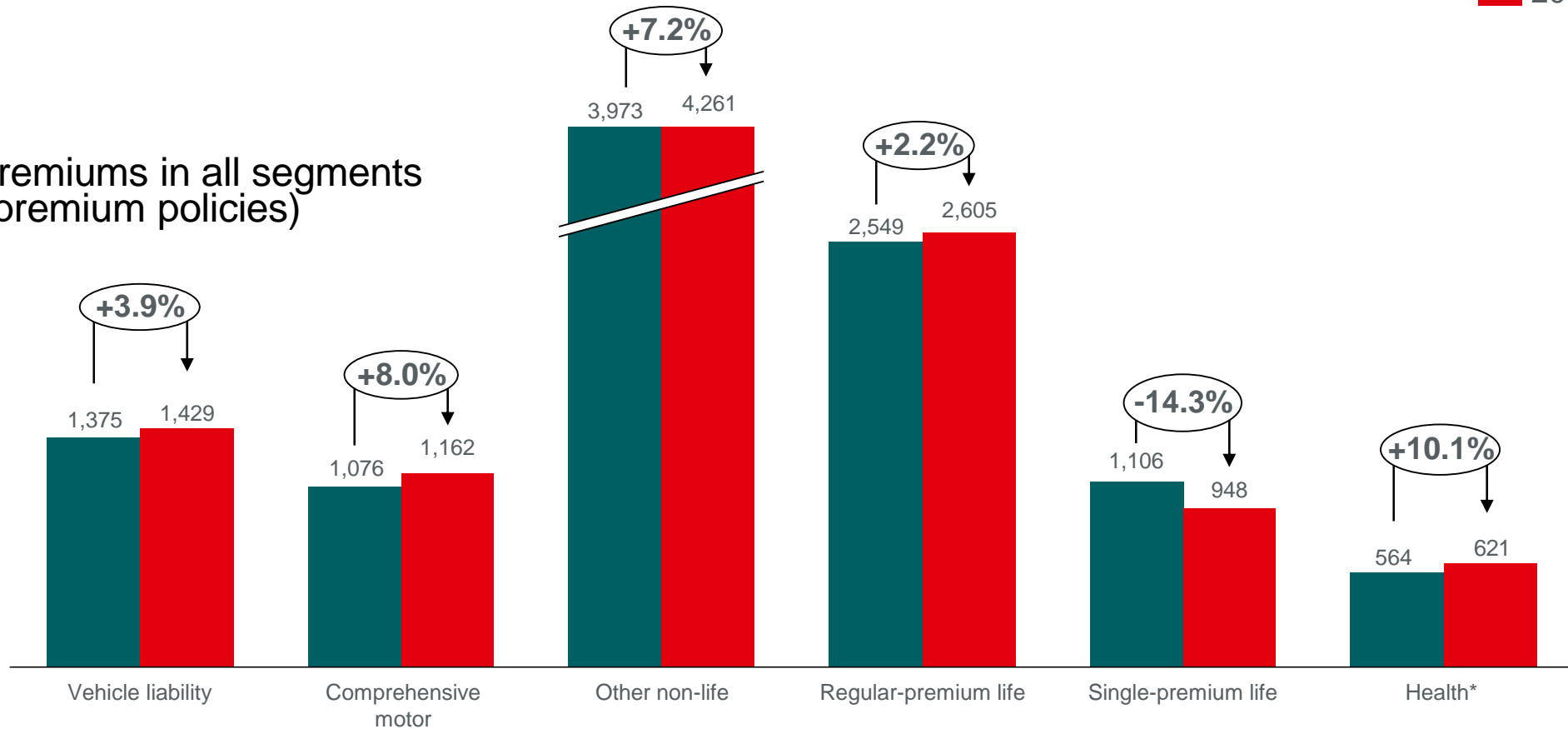


SIGNIFICANT RISE IN PREMIUMS

Premiums written by segment, IFRS, EUR m (preliminary results for 2018)

2017
2018

Increase in premiums in all segments
(excl. single-premium policies)

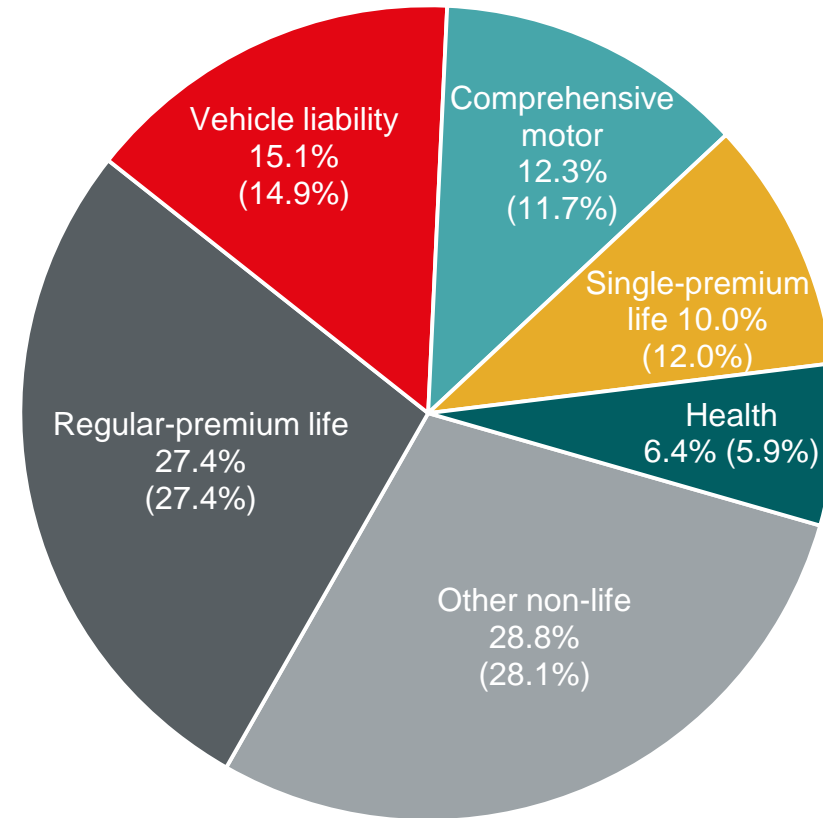
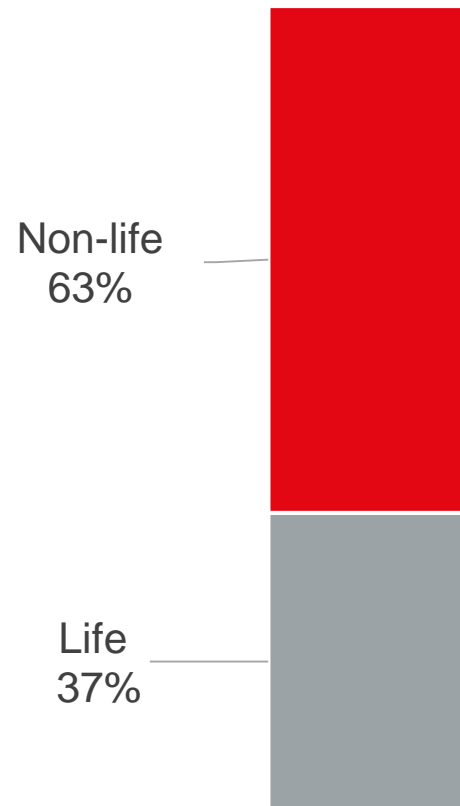


*excluding health insurance similar to life insurance



STEADY GROWTH IN NON-LIFE SEGMENT

Premium income by segment, 2018

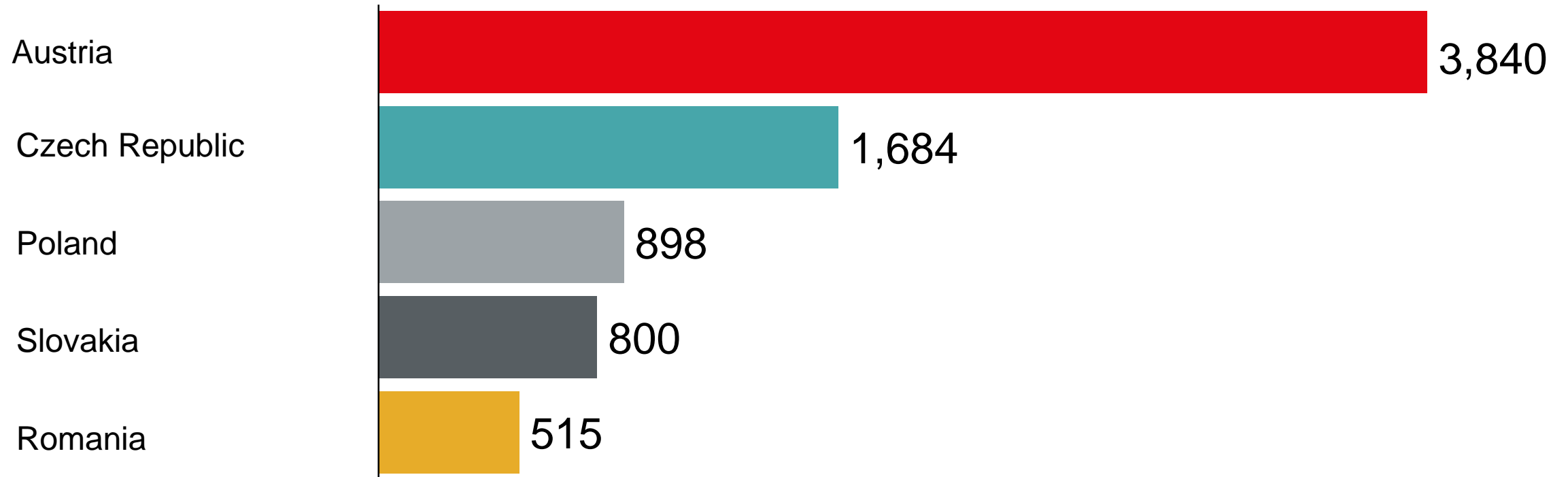


2017 figures in brackets



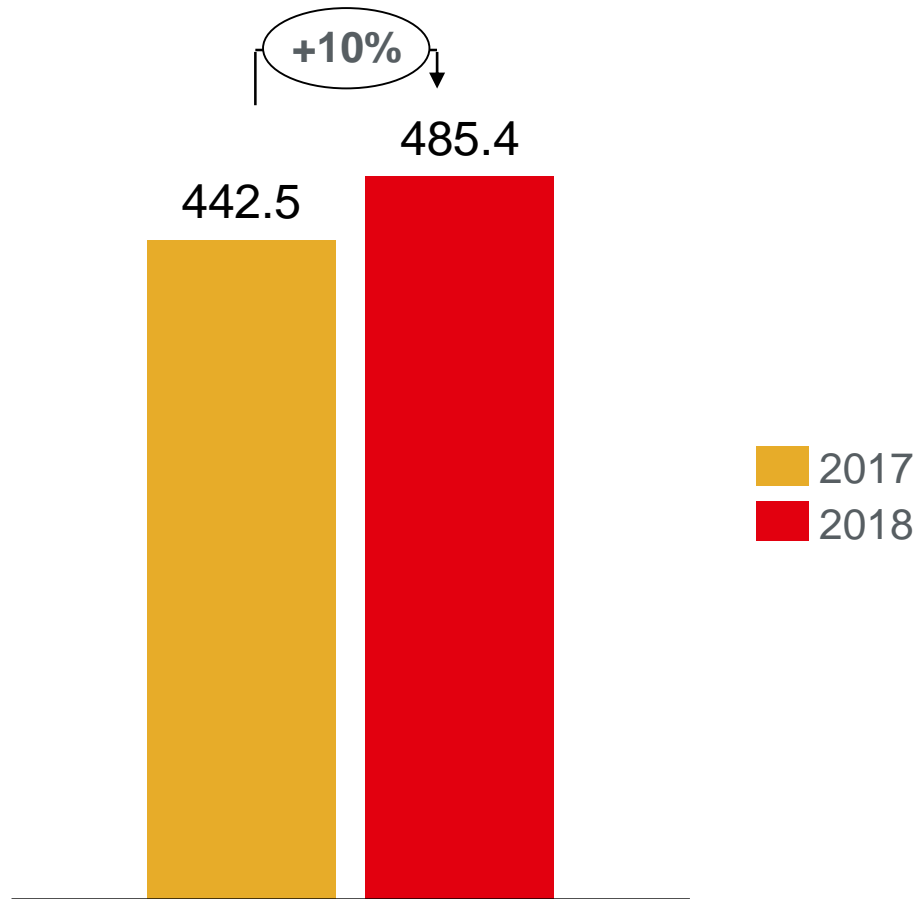
VIG'S FIVE LARGEST MARKETS IN TERMS OF PREMIUM INCOME

Premium income in 2018, IFRS, EUR m (preliminary results)



SHARP RISE IN PRE-TAX PROFIT

EUR m (preliminary results for 2018)



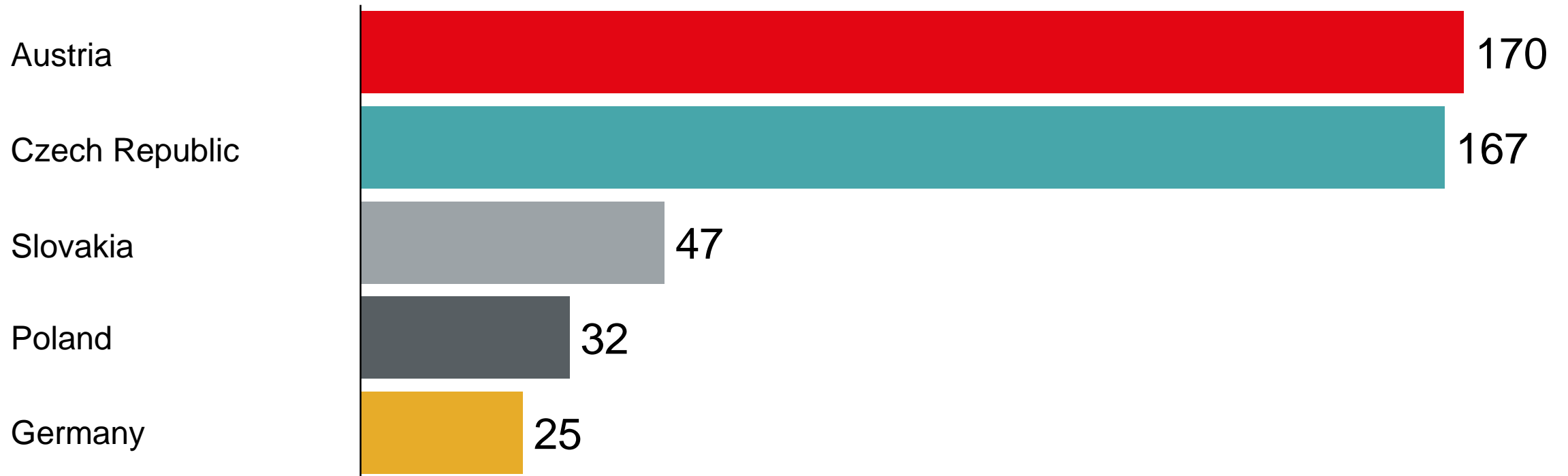
Increase of 10%





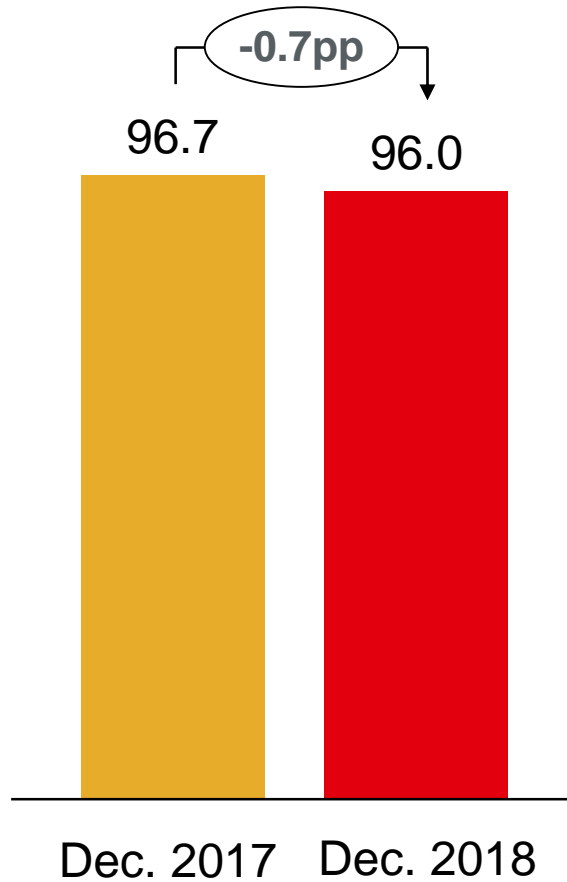
VIG'S FIVE LARGEST MARKETS IN TERMS OF PROFIT BEFORE TAX

Profit before tax, EUR m (preliminary results)



POSITIVE LONG-TERM TREND IN COMBINED RATIO

Property/accident, IFRS, net, % (preliminary results)



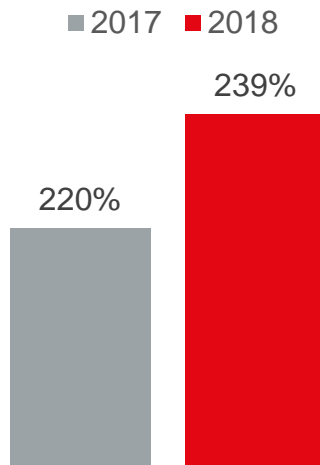


KEY INDICATORS IN 2018

Improvements across the board (preliminary results)

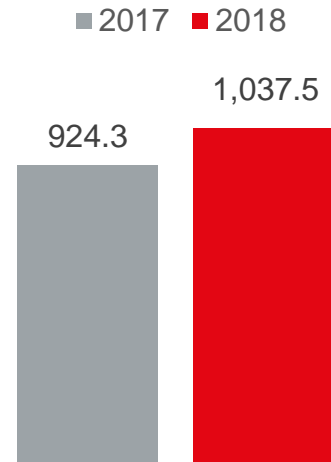
Solvency ratio

239%



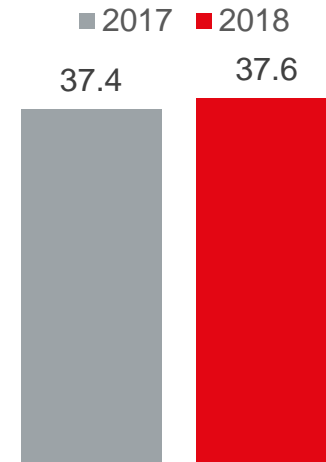
Financial result

EUR 1,037.5m



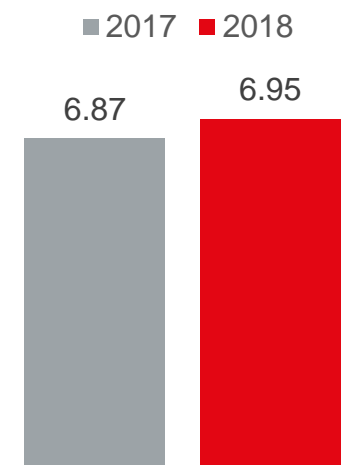
Investments

EUR 37.6bn



Insurance payments

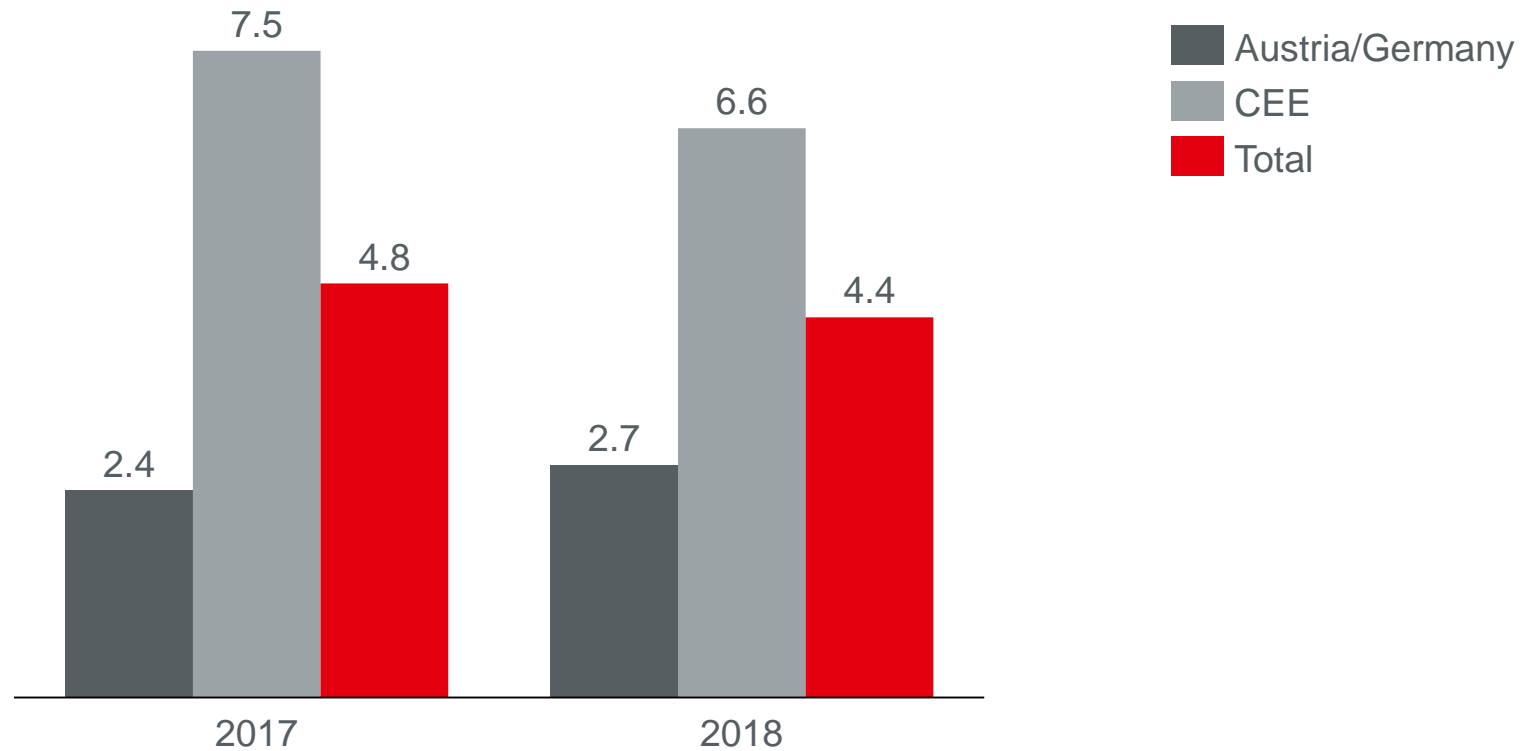
EUR 6.95bn





EMBEDDED VALUE 2018

Margin on new business, %

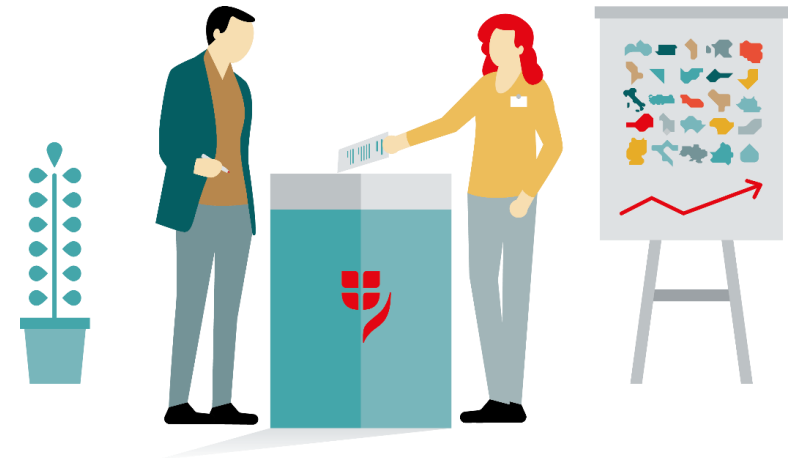


CHANGES IN FINANCIAL REPORTING

Voluntary reporting on Q1 and Q3 from 2019

- Alignment with major European stock exchanges
- Tailored financial market communications possible

Changes in international accounting standards for insurance contracts (IFRS 17) and financial instruments (IFRS 9)



RECOMMENDED DIVIDEND FOR 2018

VIG with new dividend policy

**Renewed dividend increase to
1 Euro (+11%)**

Dividend payout ratio: 48%

Dividend yield: 4.9%

New Dividend policy:

- Payout ratio in the range of 30 to 50% of Group profits after taxes and non-controlling interests
- Dividend per share remains to be aligned with Group performance



STRENGTHENING OUR MARKET POSITION



VIG REMAINS COMMITTED TO PROFITABLE GROWTH

Acquisitions in 2018/2019

- Completed in 2018: acquisition of Merkur and rebranding as Vienna Osiguranje (Bosnia and Herzegovina)
- Completed in 2018: acquisition of Seesam (Baltics)
- Acquisition in 2018 and completion in 2019: Gothaer (Poland)
- Stake in mutual insurance association TUW “TUW” (Poland)





VIG IS THE MARKET LEADER IN 60% OF ITS MARKETS OR ONE OF THE TOP FOUR

VIG's market positions in Austria, Central and Eastern Europe

No. **01**

- Austria
- Czech Republic
- Slovakia
- Romania
- North Macedonia
- Baltic states
- Bulgaria

Top **04**

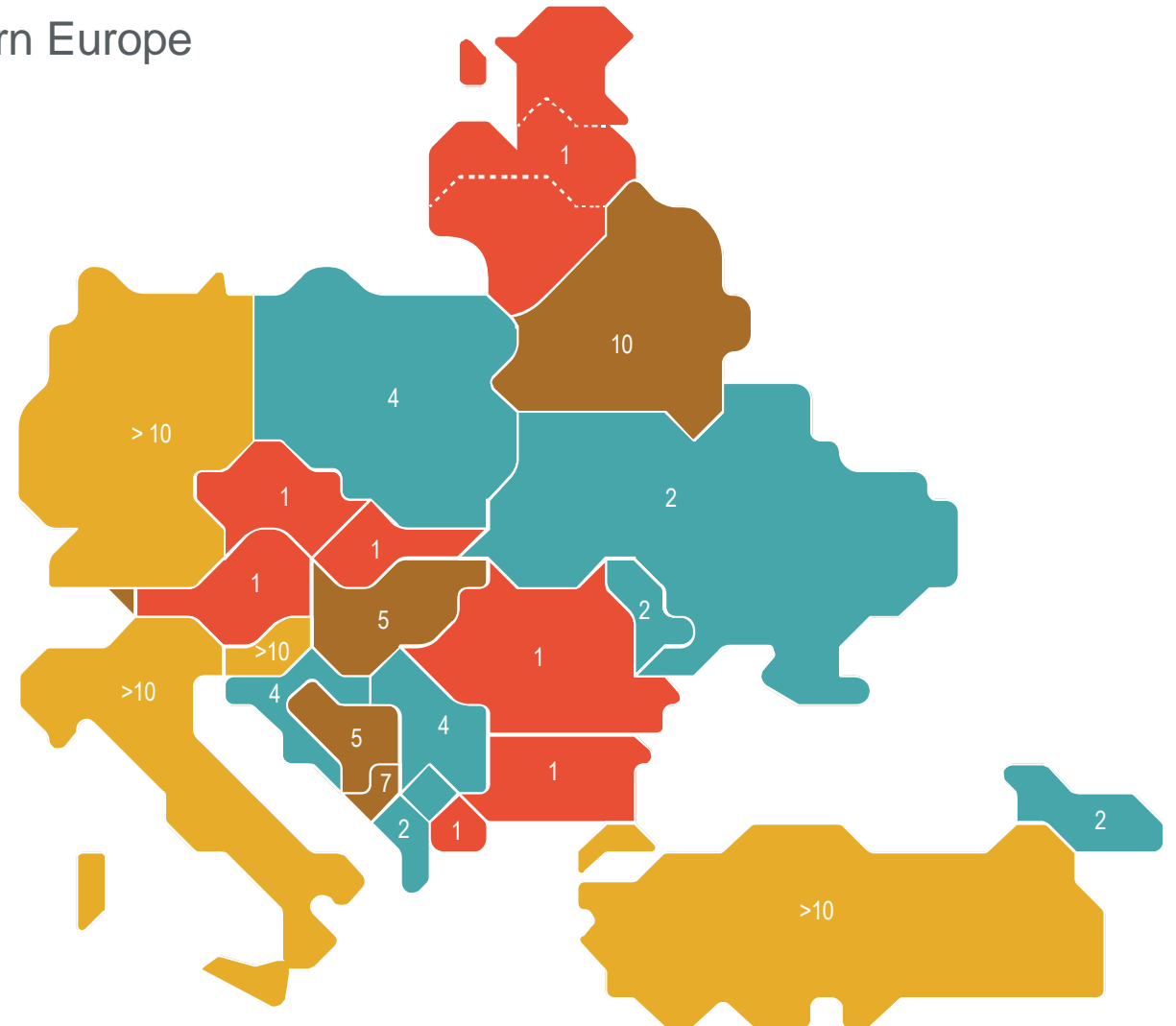
- Poland
- Moldova
- Ukraine
- Croatia
- Serbia
- Albania
- Georgia

Top **10**

- Hungary
- Bosnia and Herzegovina
- Montenegro
- Belarus
- Liechtenstein

>10

- Turkey
- Slovenia
- Italy
- Germany



Last updated: Q3 2018, except LI (Q4 2017); BA, IT, DE, SI (Q2 2018), HU (Q4 2018)

AGENDA 2020: POSITIVE PROGRESS AT HALFWAY POINT

“AGENDA 2020”: POSITIVE PROGRESS AT HALFWAY POINT

Management programme with three strategic priorities



Business model
optimisation



Ensuring future
viability



Organisation and
cooperation

“AGENDA 2020”

Interim progress report on four-year programme (2017-2018)

- 11 Group companies merged
- Health insurance: premiums up by around 58% in the five focus countries
- Bancassurance: 14% increase in non-life premiums
- Reinsurance: 17% rise in premiums



TASKS FOR THE FUTURE



ONE DAY IN 2028...

“The future” poster



AUF INS ÜBERMORGEN!

VIAG

1 DIGITALISIERUNG

Die digitale Transformation ist heute der Schlüssel zum Erfolg. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

WAS WIR TUN
Wir werden bereits mit Anfang des Jahres 2028 auch in anderen Unternehmen die Digitalisierung vorantreiben. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

2 KLIMAWANDEL

Zusätzlich wird auch die Digitalisierung ein wichtiger Bestandteil der Digitalisierung sein. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

WAS WIR TUN
Wir werden bereits mit Anfang des Jahres 2028 auch in anderen Unternehmen die Digitalisierung vorantreiben. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

3 KONNEKTIVITÄT

Die Konnektivität wird ein wichtiger Bestandteil der Digitalisierung sein. Die Konnektivität ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

WAS WIR TUN
Wir werden bereits mit Anfang des Jahres 2028 auch in anderen Unternehmen die Digitalisierung vorantreiben. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

4 MOBILITÄT

Die Mobilität wird ein wichtiger Bestandteil der Digitalisierung sein. Die Mobilität ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

WAS WIR TUN
Wir werden bereits mit Anfang des Jahres 2028 auch in anderen Unternehmen die Digitalisierung vorantreiben. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

5 INDIVIDUALISIERUNG

Die Individualisierung wird ein wichtiger Bestandteil der Digitalisierung sein. Die Individualisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

WAS WIR TUN
Wir werden bereits mit Anfang des Jahres 2028 auch in anderen Unternehmen die Digitalisierung vorantreiben. Die Digitalisierung ist ein Prozess, der die Geschäftsprozesse, die Kundeninteraktion und die interne Kommunikation verändert.

ASSISTANCE SERVICES

Connectivity and personalisation

- Five Group assistance companies servicing seven countries
- Additional assistance companies planned in the Baltic States and Serbia
- Over 500,000 assistance cases since “Agenda 2020” launched
- 80% of assistance cases handled within the Group
- New: cyber-assistance in the Czech Republic

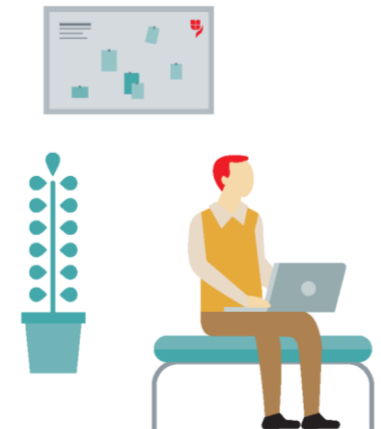
global
assistance



THE FUTURE OF INSURANCE

Connectivity and mobility

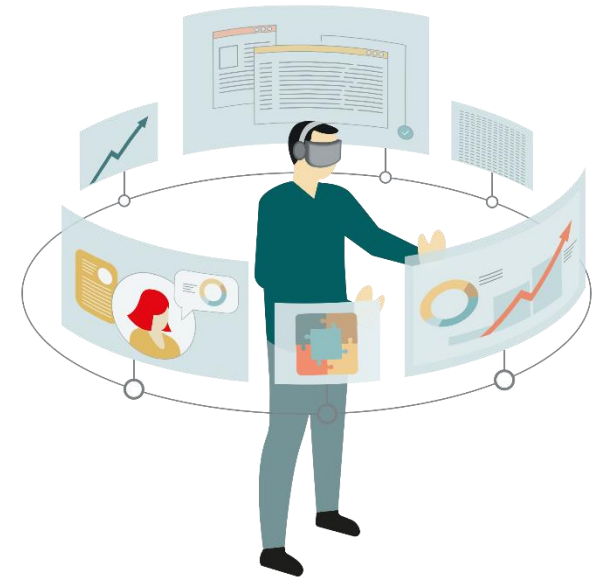
- Own start-up: “viesure”
Focus on future trends in digital customer service
- Motor strategy lab for the vehicle insurance business of the future
Transformation from vehicle insurer to mobility insurer



VIG'S DIGITAL TRANSFORMATION

Digitalisation and personalisation

- Over 150 digitalisation projects currently under way
- Investments of around EUR 200m in digitalisation (as part of “Agenda 2020”)
- Successful Group initiative VIG Xelerate

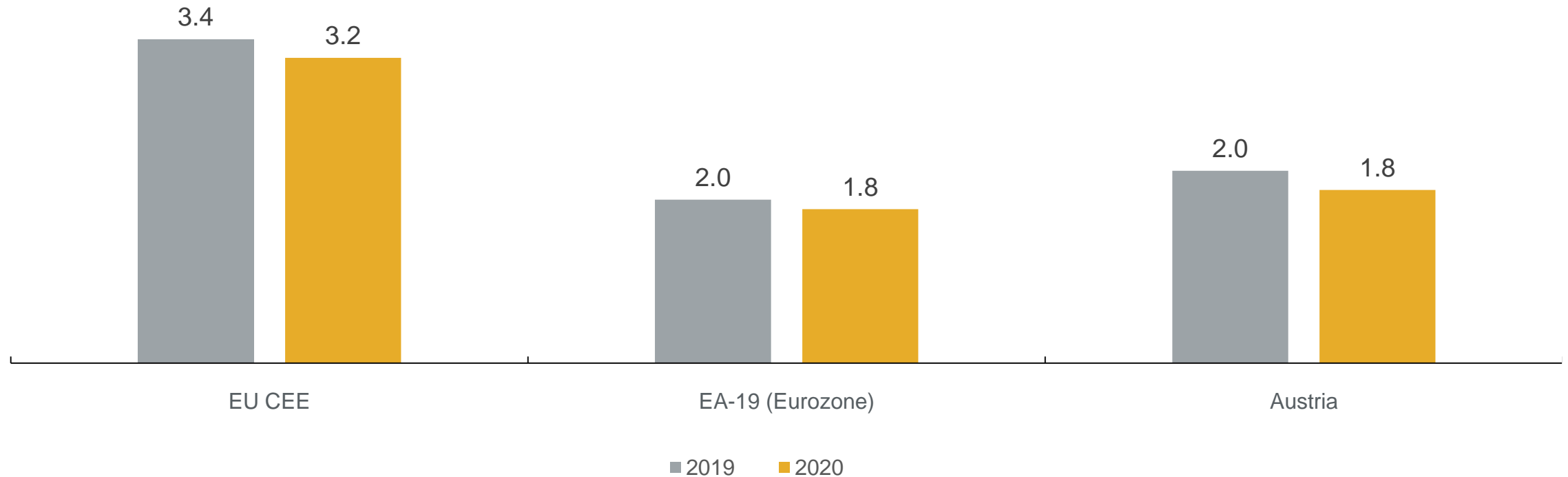


GOALS UNTIL 2020

GROWTH FORECASTS FOR CEE STILL ENCOURAGING

Real GDP growth p.a., 2019-2020, %

Average growth of CEE EU members' economies will be significantly higher than that in Austria and the Eurozone



Sources: wiiw, Eurostat; forecasts from wiiw (October 2018); Austria: Austrian Institute of Economic Research (WIFO)

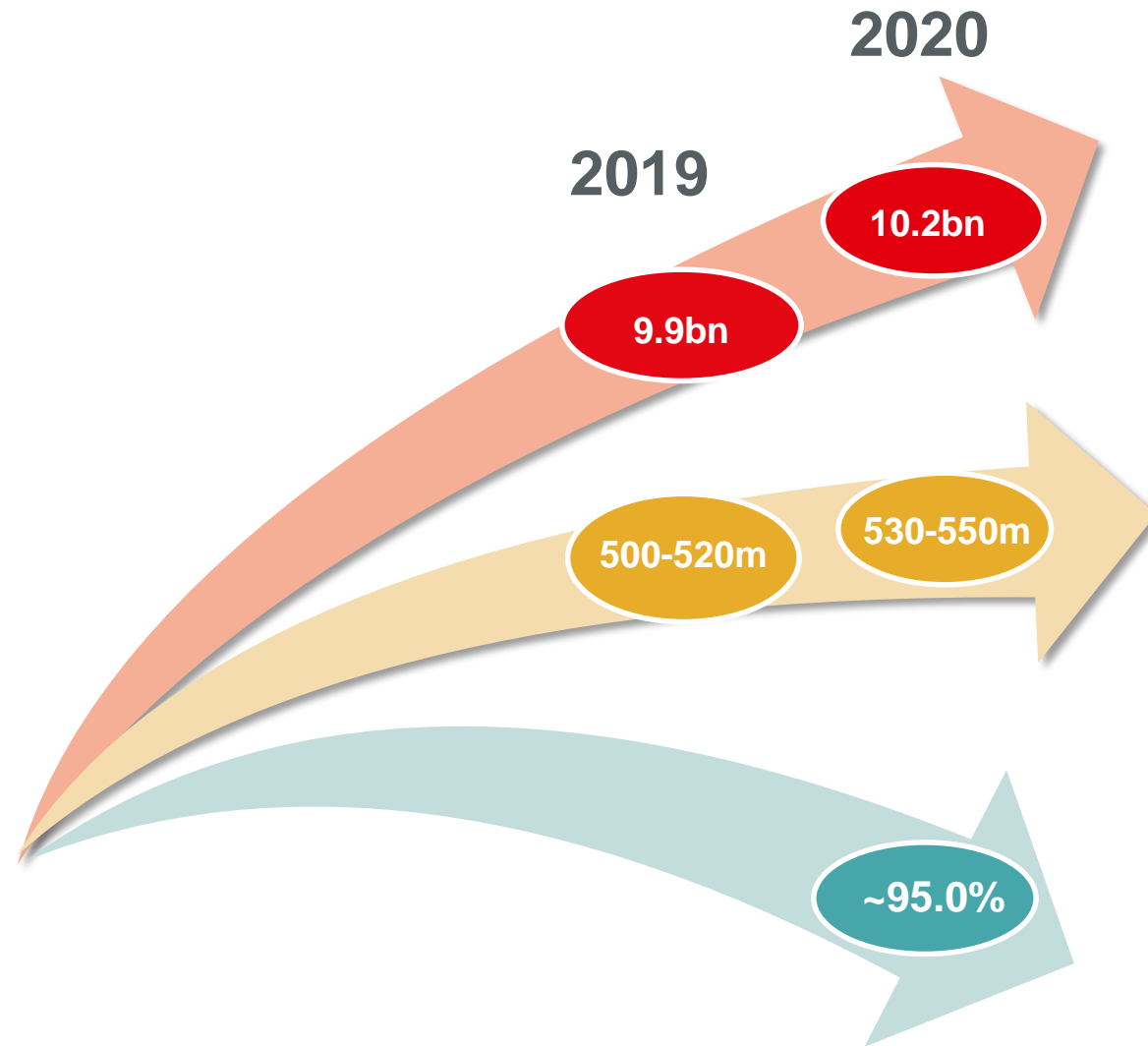


PROFIT FORECAST FOR 2020 RAISED BY UP TO EUR 50M

Goals for the period to 2020

in EUR

- ↗ Premium income
- ↗ Profit before tax
- ↘ Combined ratio



VIG 

VIENNA INSURANCE GROUP

Protecting what matters.