

# SOLVENCY FINANCIAL CONDITION REPORT **2019**

## 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 .....	30
(SK) ZHRNUTIE .....	33

## (BG) РЕЗЮМЕ

Докладът за платежоспособността и финансовото състояние (ДФФС) към 31 декември 2019 г. е изготвен съгласно изискванията на Директива „Платежоспособност II“ 2009/138/ЕО, Делегирани актове „Платежоспособност II“ (ЕС) 2015/35 и действащите допълнителни регулаторни указания. Всички цифри, отнасящи се до парични суми, са посочени в хиляди евро, съгласно правилата на Регламент за изпълнение (ЕС) 2015/2452 на Комисията.

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, със своите около 50 застрахователни дружества в 25 страни групата, е водеща застрахователна група в Австрия и Централна и Източна Европа.

През 2019 г. групата постига общ обем на премиите от 5,627,331 хил. евро (2018: 5,116,041 хил. евро) в областта на общото застраховане. Общият обем на премиите в животозастраховането възлиза на 4,090,580 хил. евро (2018: 3,975,630 хил. евро). Инвестиционният резултат за 2019 г. е равен на 1,297,286 хил. евро (2018: 1,272,547 хил. евро), а финансовият резултат, изключвайки резултата от участия, оценявани в собствен капитал, възлиза на 986,766 хил. евро (2018: 1,003,025 хил. евро).

Сред най-значимите развития през финансовата година е затварянето на последното планирано сливане, част от проекта за засилване на банковото застраховане, в рамките на което чешката компания за банков застраховане Pojišťovna České sporitelny, a.s. беше слята с местната, дъщерна за VIG, Kooperativa pojišťovna, a.s.

На 28 февруари 2019г. вливането на Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU) в Полша е завършено. Gothaer TU предлага имуществени застраховки, основно чрез брокери и агенти. С това вливане, VIG засилва пазарната си позиция в имущественото застраховане в Полша. Включвайки Gothaer TU, пазарният дял в тази област ще се увеличи до около 9 процента. В последствие компанията беше преименувана на Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

Също така през февруари 2019г., VIG влива части от асоциацията за взаимно застраховане Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych “TUW” чрез полското дъщерно дружество InterRisk. InterRisk придоби цялото си дялово участие от френската група MACIF.

През лятото на 2019, Холдингът на VIG основава свои клонове в Швеция, Норвегия и Дания. По този начин групата VIG разширява присъствието си в Северна Европа.

**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

	31.12.2019	31.12.2018
в хил. евро		
Пазарен риск	3,293,790	3,072,486
Риск от неизпълнение от страна на контрагентите	352,891	325,685
Животозастрахователен риск	1,497,497	2,082,422
Здравнозастрахователен риск	563,831	325,504
Общозастрахователен риск	748,703	668,757
Риск свързан с нематериални активи	0	0
Оперативен риск	325,087	315,616

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 2019 г. капиталовото изискване за платежоспособност на групата, изчислено с помощта на частичния вътрешен модел, възлиза на 3,651,903 хил. евро. Минималното капиталово изискване за групата възлиза на 1,998,861 хил. евро. Размерът на избираемите собствени средства във връзка с извикванията за платежоспособността са били съответно 7,657,465 хил. евро, а във връзка с минималните капиталови изисквания – 6,470,654 хил. евро. Следователно, коефициентът на платежоспособност на групата е 209.7%, коефициентът на покритие за минималното капиталово изискване е 323.7%.

**КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ГРУПОВО ПОКРИТИЕ СЪГЛАСНО ЧВМ**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>в хил. евро</b>		
Избираеми собствени средства, съгласно „Платежоспособност II“, за изпълнение на капиталовото изискване за платежоспособност	<b>7,657,465</b>	<b>7,734,393</b>
Стълб 1	6,151,554	6,237,024
Стълб 2	1,456,673	1,430,102
Стълб 3	49,238	67,267
Капиталово изискване за платежоспособност	<b>3,651,903</b>	<b>3,240,995</b>
<b>Коефициент на платежоспособност</b>	<b>209.7%</b>	<b>238.6%</b>

**МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И ГРУПОВО ПОКРИТИЕ СЪГЛАСНО ЧВМ**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>в хил. евро</b>		
Избираеми собствени средства, съгласно “Платежоспособност II”, за изпълнение на минималното капиталово изискване	<b>6,470,654</b>	<b>6,515,813</b>
Стълб 1 (изкл. други финансови сектори)	6,070,882	6,165,619
Стълб 2	399,772	350,195
Стълб 3	0	0
Минимално капиталово изискване	<b>1,998,861</b>	<b>1,750,974</b>
<b>Покритие на минималното капиталово изискване</b>	<b>323.7%</b>	<b>372.1%</b>

Платежоспособността на групата е определена с помощта на корекция за променливост (КП). Освен нея, не са използвани други преходни мерки. Таблицата по-долу показва ефектите на корекцията за променливост на ниво група.

**ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ С И БЕЗ ИЗПОЛЗВАНЕ НА КОРЕКЦИЯ ЗА ПРОМЕНЛИВОСТ КЪМ 31 ДЕК. 2018 Г.**

	С КП	Без КП
<b>в хил. евро</b>		
Избираеми собствени средства, съгласно „Платежоспособност II“, за посрещане на капиталовото изискване за платежоспособност	7,657,465	7,565,848
Капиталово изискване за платежоспособност	3,651,903	3,688,481
<b>Коефициент на платежоспособност</b>	<b>209.7%</b>	<b>205.1%</b>

Приложението към доклада включва Образци за количествено отчитане, в които платежоспособността и финансовото положение на групата са описани подробно.

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

## (CZ) SHRNU TÍ

Zpráva o solventnosti a finanční situaci (SFCR) k 31. prosinci 2019 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 2019 skupina vytvořila objem pojistného v neživotním pojištění ve výši 5 627 331 tis. EUR (2018: 5 116 041). Objem pojistného v životním pojištění činil 4 090 580 tis. EUR (2018: 3 975 630). Výsledek z investování v roce 2019 činil 1 297 286 tis. EUR (2018: 1 272 547), přičemž finanční výsledek skupiny, po vyloučení podílu na akciových účastech činil 986 766 tis. EUR (2018: 1 003 025).

K nejvýznamnějším událostem finančního roku 2019 patřilo uzavření posledního plánovaného spojení společností, jako součást projektu na posílení bankovního pojištění, ve kterém sa česká banko-pojišťovna Pojišťovna České spořitelny, a.s. spojila s VIG pojišťovnou Kooperativa pojišťovna, a.s..

Dne 28. února 2019 bylo v Polsku ukončeno převzetí společnosti Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU). Gothaer TU nabízí produkty pojištění majetku hlavně prostřednictvím brokerov a agentov. Prostřednictvím tohoto převzetí upevnila skupina VIG svojí tržní pozici, v oblasti majetkového pojištění, v Polsku. Spolu s Gothaer TU se zvýší tržní podíl v této oblasti na přibližně 9 procent. Firma byla následně přejmenovaná na Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

Taktěž v únoru 2019, VIG převzalo části asociace vzájemného pojištění Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "TUW", prostřednictvím polské pobočky, pojišťovny Interisk. Interisk získal všechny podíly z francouzské skupiny MACIF.

V léte 2019 založil VIG Holding pobočky ve Švédsku, Norsku a Dánsku. VIG pojišťovací skupina tímto rozšiřuje svoje podnikatelské aktivity v severní Evropě.

**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

	31.12.2019	31.12.2018
<b>V TEUR</b>		
Tržní riziko	3,293,790	3,072,486
Riziko selhání protistrany	352,891	325,685
Životní upisovací riziko	1,497,497	2,082,422
Zdravotní upisovací riziko	563,831	325,504
Neživotní upisovací riziko	748,703	668,757
Riziko nehmotných aktiv	0	0
Operační rizika	325,087	315,616

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 2019 vypočtený podle částečného interního modelu činil 3 651 903 tis. Minimální kapitálový požadavek skupiny činil 1 998 861 tis. Objem použitelného kapitálu s ohledem na solventnostní a minimální kapitálový požadavek činil 7 657 465 tis. EUR, resp. 6 470 654 tis. Míra solventnosti skupiny tak vychází na 209,7%, zatímco míra krytí pro minimální požadavek kapitálový byla 323,7%.

#### SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK A KRYTÍ PODLE ČÁSTEČNÉHO INTERNÍHO MODELU

	31.12.2019	31.12.2018
<b>V TEUR</b>		
Solventnost II – použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	7,657,465	7,734,393
Tier 1	6,151,554	6,237,024
Tier 2	1,456,673	1,430,102
Tier 3	49,238	67,267
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	3,651,903	3,240,995
<b>Solventnostní poměr</b>	<b>209.7%</b>	<b>238.6%</b>

#### MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK A KRYTÍ SKUPINY PODLE ČÁSTEČNÉHO INTERNÍHO MODELU

	31.12.2019	31.12.2018
<b>iv TEUR</b>		
Solventnost II – použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	6,470,654	6,515,813
Tier 1 (kromě ostatních finančních sektorů)	6,070,882	6,165,619
Tier 2	399,772	350,195
Tier 3	0	0
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1,998,861	1,750,974
<b>Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku</b>	<b>323.7%</b>	<b>372.1%</b>

Solventnost skupiny byla stanovena s využitím úpravy koeficientem volatility (VA). Kromě toho nebyla použita žádná další přechodná opatření. V následující tabulce jsou uvedeny dopady úpravy volatility na úrovni skupiny.

#### SOLVENTNOST S POUŽITÍM A BEZ POUŽITÍ KOEFICIENTU VOLATILITY K 31. 12. 2019

	s VA	bez VA
<b>v TEUR</b>		
Solventnost II – použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	7,657,465	7,565,848
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	3,651,903	3,688,481
<b>Solventnostní poměr</b>	<b>209.7%</b>	<b>205.1%</b>

Příloha zprávy obsahuje kvantitativní reporting (QRT), které podrobně popisují solventnost a finanční situaci skupiny.



## (EE) KOKKUVÕTE

2019. aasta 31. detsembri Solventsus- ja finantsaruanne (SFCR) koostati, juhindudes direktiivist Solventsus II 2009/138/EÜ, Solventsus II rakendusaktidest (EL) 2015/35 ja täiendavates reguleerivates suunistes sätestatud nõuetest. Kõik rahasummad on esitatud tuhandetes eurodes (TEur), mis vastab komisjoni rakendusele (EL) 2015/2452.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) 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" (VIG), Austria ja Kesk- ning Ida-Euroopa juhtiva kindlustusettevõtte põhiaktsionär, kelle aktsiate osa ületab 70%.

2018. aastal eemaldati WSTV grupi järelvalvest pärast Austria Finantsturuameti (FTA) kui vastutava asutuse otsust. Selle tagajärjel tõuseb grupi järelvalveorgan VIG-Holding tasemele. Eelneva otsuse ja regulatiivsete nõuete kohaselt raporteeritakse VIG grupi solventsust ja finantsseisundit.

Aruanne järgib direktiivis Solventsus II 2009/138/EÜ sätestatud struktuuri, mis on jagatud osadeks A-E ja sisaldab kõiki vajalikke osi.

**Osa A** kirjeldab ettevõtte üldist profiili ja eelmise aasta tegevuse tulemusi. Grupi peakontor asub Viinis ja ligikaudu 50 kindlustusseltsi 25 riigis teeb grupi juhtivaks kindlustusettevõtete grupiks Austrias ja Kesk- ning Ida-Euroopas.

2019. aastal oli kontserni kahjukindlustuse kindlustusmaksete maht 5,627,331 tuhat eurot (2018. aastal: 5,116,041 tuhat eurot). Elukindlustusmaksete maht 4,090,580 tuhat eurot (2018. aastal: 3,975,630 tuhat eurot). Investeeringute tulemus oli 2019. aastal 1,297,286 tuhat eurot (2018. aastal 1,272,547 tuhat eurot), samal ajal kui kogu grupi finantstulemus (v.a tulemus aktsiakapitali osaluste aktsiatest) oli 986,766 tuhat eurot (2018. aastal 1,003,025 tuhat eurot).

Vaatlusaluse aasta üks olulisimaid sündmusi oli viimase kavandatud ühinemise lõpuleviimine panganduskindlustuse positsiooni tugevdamise projekti raames, mille käigus ühendati Tšehhi panganduskindlustusselts Pojišťovna České sporitelny, a.s. kohaliku VIGi kindlustusseltsiga Kooperativa pojišťovna, a.s.

28. veebruaril 2019 lõpetati Poolas Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU) ülevõtmine. Gothaer TU pakub varakindlustustooteid peamiselt kindlustusmaaklerite ja -agentide kaudu. Selle ülevõtmisega tugevdab VIG oma positsiooni Poola varakindlustusturul. Koos Gothaer TUGa suureneb selle piirkonna turuosa umbes 9% võrra. Pärast ülevõtmist nimetati ettevõtte ümber Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Groupiks.

Lisaks võttis VIG 2019. aasta veebruaris Poola tütaretevõtte InterRisk kaudu osaliselt üle vastastikuse kindlustusseltsi Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW). InterRisk omandas kõik Prantsuse kontserni MACIF osalusvoodid.

2019. aasta suvel avas VIG Holding filiaalid Rootsis, Norras ja Taanis. Sellega laiendab kindlustusgrupp VIG oma äritegevust Põhja-Euroopas.

**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), ICSi (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.

#### ÜLEVADE RISKIDEST PIM<sup>1</sup> JÄRGI

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Tuhat Eurot</b>		
Tururisk	3,293,790	3,072,486
Partneri kohustuste täitmata jätmise risk	352,891	325,685
Elukindlustuse risk	1,497,497	2,082,422
Tervisekindlustuse risk	563,831	325,504
Kahjukindlustuse risk	748,703	668,757
Immateriaalse vara risk	0	0
Tegevusrisk	325,087	315,616

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/EÜ ja komisjoni 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. 2019. aasta 31. detsembri seisuga oli grupi solventsuskapitalinõue, mis arvutati osalise sisemudeli alusel, 3,651,903 tuhat eurot. Grupi kapitali miinimumnõue oli 1,998,861 tuhat eurot. Nende kapitalinõuete kohaselt oli nõuetekohaste omavahendite summa 7,657,465 tuhat eurot ja 6,470,654, tuhat eurot. Vastavalt oli kontserni solventsusvõime suhtarv 209.7% ja miinimumkapitalinõude katte määr 323.7%.

#### SOLVENTSUSKAPITALI NÕUDED JA GRUPI ULATUS PIM JÄRGI

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Tuhat Eurot</b>		
Solventsuse II sobivad omavahendid SCR nõuete alusel	7,657,465	7,734,393
Järjekord 1	6,151,554	6,237,024
Järjekord 2	1,456,673	1,430,102
Järjekord 3	49,238	67,267
Solventsuskapitalinõuded (SCR)	3,651,903	3,240,995
<b>Solventsuskoefitsient</b>	<b>209.7%</b>	<b>238.6%</b>

<sup>1</sup> PIM – osaline sisemudel

#### MIINIMUMKAPITALI NÕUDED JA GRUPI ULATUS PIM JÄRGI

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Tuhat Eurot</b>		
Solventsuse II sobivad omavahendid MCR nõuete alusel	6,470,654	6,515,813
Järjekord 1 (v.a. teised finantssektorid)	6,070,882	6,165,619
Järjekord 2	399,772	350,195
Järjekord 3	0	0
Miinumumkapitali nõuded (MCR)	1,998,861	1,750,974
<b>MCR kate</b>	<b>323.7%</b>	<b>372.1%</b>

Grupi solventsus tuvastati, kasutades kõikuvuse korrigeerimist (VA). Lisaks ei kohaldatud muid vahemeetmeid. Alltoodud tabel sisaldab volatiilsuse korrigeerimise mõju grupi tasandil.

#### SOLVENTSUS, KASUTADES KÕIKUVUSE KORRIGEERIMIST JA SEDA KASUTAMATA 31.12.2019

	VA-ga	VA-ta
<b>Tuhat Eurot</b>		
Solventsuse II sobivad omavahendid, SCR kohta	7,657,465	7,565,848
Solventsuskapitalinõuded (SCR)	3,651,903	3,688,481
<b>Solventsuskoeffitsent</b>	<b>209.7%</b>	<b>205.1%</b>

Aruande lisa leiab lugeja kvantitatiivsete aruannete vormid (QRT), milles on üksikasjalikult välja toodud grupi solventsus ja finantsseisund.

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

## (EN) SUMMARY

The Solvency and Financial Condition Report (SFCR) as of 31 December 2019 was prepared in accordance with the requirements stipulated in the Solvency II Directive 2009/138/EC, Delegated Acts on Solvency II (EU) 2015/35 and additional applicable regulatory guidelines. All monetary figures are shown in the unit of thousands of euro (TEUR) compliant with the rules of the Commission Delegated Regulation (EU) 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 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 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 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 the business activities and performance of the group which is headquartered in Vienna, Austria, and is the leading insurance group in Austria and CEE operating around 50 insurance companies in 25 countries.

In 2019, the group generated a premium volume in non-life business of TEUR 5,627,331 (2018: TEUR 5,116,041). The premium volume in life insurance business was TEUR 4,090,580 in 2019 (2018: TEUR 3,975,630). The investment result in 2019 amounted to TEUR 1,297,286 (2018: TEUR 1,272,547). The financial result, not including the result from shares in at equity consolidated companies, was TEUR 986,766 for the same period (2018: TEUR 1,003,025).

One of the most significant developments during the financial year was the conclusion of the last planned merger in the project for promoting the bank insurance business, in which the Czech bank insurance company Pojišťovna České sporitelny, a.s. was merged with the local VIG insurance company Kooperativa pojišťovna, a.s.

The acquisition of Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU) in Poland was concluded on 28 February 2019. Gothaer TU offers property and casualty insurance products, mainly through insurance brokers and representatives. The acquisition of Gothaer TU strengthens the VIG Group market position in the area of property and casualty insurance in Poland. Including Gothaer TU will increase the market share in this area to around 9 per cent. The company was subsequently renamed Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

VIG Group also invested in the Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych “TUW” mutual insurance association via its Polish Group company InterRisk in February 2019. InterRisk acquired all of the shares of the French MACIF Group.

VIG Holding established branches in Sweden, Norway and Denmark in the summer of 2019. VIG Group is consequently expanding its business activities in Northern Europe.

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

After presenting the remuneration 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) and internal audit and actuarial functions are described. In addition, the measures implemented in the area of outsourcing and the critical and important outsourced functions and activities are 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 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.

#### OVERVIEW OF RISKS ACCORDING TO PIM

	31.12.2019	31.12.2018
in TEUR		
Market risk	3,293,790	3,072,486
Counterparty default risk	352,891	325,685
Life underwriting risk	1,497,497	2,082,422
Health underwriting risk	563,831	325,504
Non-life underwriting risk	748,703	668,757
Intangible asset risk	0	0
Operational risk	325,087	315,616

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) (Solvency II) 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 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 31/12/2019, the solvency capital requirement of VIG Group calculated according to the partial internal model amounted to TEUR 3,651,903. The minimum capital requirement of the group amounted to TEUR 1,998,861. The amounts of eligible own funds for the solvency and minimum capital requirements were TEUR 7,657,465 and TEUR 6,470,654, respectively. Therefore, the VIG Group solvency ratio was 209.7% while the coverage ratio for the minimum capital requirement was 323.7%.

### SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT AND GROUP COVERAGE ACCORDING TO PIM

	31.12.2019	31.12.2018
<b>in TEUR</b>		
Solvency II eligible own funds to meet the SCR	7,657,465	7,734,393
Tier 1	6,151,554	6,237,024
Tier 2	1,456,673	1,430,102
Tier 3	49,238	67,267
Solvency capital requirement (SCR)	3,651,903	3,240,995
<b>Solvency Ratio</b>	<b>209.7%</b>	<b>238.6%</b>

### MINIMUM CAPITAL REQUIREMENT AND GROUP COVERAGE ACCORDING TO PIM

	31.12.2019	31.12.2018
<b>in TEUR</b>		
Solvency II eligible own funds to meet the MCR	6,470,654	6,515,813
Tier 1 (excl. other financial sectors)	6,070,882	6,165,619
Tier 2	399,772	350,195
Tier 3	0	0
Minimum capital requirement (MCR)	1,998,861	1,750,974
<b>MCR coverage</b>	<b>323.7%</b>	<b>372.1%</b>

The solvency of the group was determined using the volatility adjustment (VA). Besides that no other transitional measures were used. The following table shows the effects of the volatility adjustment on the group level.

### SOLVENCY WITH AND WITHOUT USAGE OF THE VOLATILITY ADJUSTMENT AS OF 31.12.2019

	With VA	Without VA
<b>in TEUR</b>		
Solvency II eligible own funds to meet the SCR	7,657,465	7,565,848
Solvency capital requirement (SCR)	3,651,903	3,688,481
<b>Solvency Ratio</b>	<b>209.7%</b>	<b>205.1%</b>

The appendix of the report contains Quantitative Reporting Templates (QRT) which describe the solvency and financial situation of the group in detail.

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

A 2019. december 31. napján fennálló állapot szerinti Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés a 2009/138/EK irányelvben (Szolvencia II), a Bizottság 2015/35/EU felhatalmazáson alapuló rendeletében, és más vonatkozó szabályozási iránymutatásokban foglaltaknak megfelelően készült. Minden összeg ezer euróban (ezer EUR) szerepel a Bizottság (EU) 2015/2452 végrehajtási rendeletében meghatározottaknak megfelelően.

A VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) és leányvállalatai Ausztria vezető biztosítói cégcsoportját alkotják. A Társaság többségi tulajdonosa a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW), amely a VIG részvényeinek körülbelül 70%-át birtokolja. 2018-ban a felelős hatóság, az Austrian Finanzmarktaufsicht (FMA) döntése után a WSTW kizárásra került a cégcsoport felügyeletéből. Ezért ennek eredményeként a cégcsoport felügyelete a VIG-Holding szintjén valósul meg. E döntés és hatósági előírások következtében ez az első alkalom, hogy a VIG csoport fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről jelentés készült.

A jelen jelentés szerkezete követi a Bizottság 2015/35/EU 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 és Közép- és Kelet-Európa vezető biztosítási cégcsoportja, amelynek közel 50 biztosítója működik 25 országban.

2019-ban a cégcsoport a nem-életbiztosítási üzletágban 5,627,331ezer EUR díjbevételt ért el (2018: 5,116,041). Az életbiztosítási üzletág díjbevétele 4,090,580ezer EUR volt. (2018: 3,975,630). A befektetések eredménye 2019-ben 1,297,286 ezer EUR (2018: 1,272,547), míg a cégcsoport pénzügyi eredménye a tőkerésztesedési részvényekből származó eredményt leszámítva 986,766 ezer EUR (2018: 1,003,025 ezer EUR) volt.

A vizsgálat tárgyát képező év egyik legjelentősebb fejleménye az utolsó tervezett összeolvadás lezárása volt a bankbiztosítás végrehajtására szolgáló projekt részeként, amelynek keretében a cseh bankbiztosító társaság, a Pojišťovna České sporitelny, a.s. a helyi VIG biztosítótársasággal, a Kooperativa pojišťovna, a.s.-val együtt olvadt be.

2019. február 28-án Lengyelországban befejeződött a Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU) felvásárlása. A Gothaer TU ingatlanbiztosítási termékeket kínál leginkább biztosítási alkuszokon és ügynökökön keresztül. Ezzel a felvásárlással a VIG Lengyelországban az ingatlanbiztosítás területén erősíti piaci helyzetét. A Gothaer TU-val együtt ezen a területen a piaci részesedés mintegy 9%-ra fog emelkedni. A következőkben a társaság neve Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Groupra módosult.

Ugyancsak 2019 februárjában a VIG lengyel leányvállalatán, az InterRisken keresztül a Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "TUW" kölcsönös biztosítási társulat bizonyos részeit is felvásárolta. Az InterRisk az összes osztalékra jogosító részvényt megvásárolta a francia MACIF csoporttól.

2019 nyarán a VIG Holding fióktelepeket hozott létre Svédországban, Norvégiában és Dániában. Ily módon a VIG biztosítócsoporthoz új üzleti tevékenységeit Észak-Európára.

A **B. fejezet** a cégcsoport irányítási rendszerének leírását tartalmazza. Ennek fő elemei a felügyelő bizottság, a vezetőség és más főbb feladatkörök, valamint a kockázatkezelési rendszer és a belső ellenőrzési rendszer (ICS).

A díjazási politika, valamint a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság követelményeinek bemutatása mellett áttekintjük a kockázatkezelési rendszert (beleértve a kockázatkezelő feladatkörét), a sajátkockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA), az ICS-t (beleértve a compliance feladatkört), továbbá a belső ellenőrzés és az aktuárius feladatait. Ezenkívül bemutatjuk a kiszervezés területén alkalmazott intézkedéseket a legfontosabb kiszervezett feladatokkal és tevékenységekkel együtt.

A cégcsoport irányítási rendszere megfelel a cégcsoport tevékenységi körének, méretének és összetettségének, és magában foglal minden olyan folyamatot, amelyre a csoport hatékony és eredményes működése és felügyelete

érdekében szükség van, különösen a pontosan meghatározott szervezeti és működési struktúrát, az átlátható kommunikációs eszközöket és az adatszolgáltatást, valamint az átfogó kockázatkezelést.

A **C. fejezet** bemutatja a cégcsoport kockázati profilját. Ahogyan az egy nemzetközi biztosítási cégcsoporttól elvárható, a kockázati profilt alapvetően a tőkeberuházásokból származó piaci kockázat és az üzleti tevékenység eredményeként fellépő biztosítástechnikai kockázat határozza meg. Ezek stratégiai jellegű kockázatok, ezért ezeket tudatosan vállaljuk. Az alábbi táblázat a szabályozói szavatolótőke-szükségletre vonatkozó kockázatmérésben is alkalmazott részleges belső modell (PIM) szerint mutatja be a cégcsoport anyagi kockázatait.

#### A KOCKÁTOK ÖSSZEFOGLALÓJA A PIM SZERINT

	31/12/2019	31/12/2018
ezer EUR		
Piaci kockázat	3 293 790	3 072 486
Partner általi nemteljesítési kockázat	352 891	325 685
Életbiztosítási kockázat	1 497 497	2 082 422
Egészségbiztosítási kockázat	563 831	325 504
Nem-életbiztosítási kockázat	748 703	668 757
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	0	0
Működési kockázat	325 087	315 616

Egyéb, a szavatolótőke számítás követelményeiben nem szereplő kockázatokat a kockázatkezelési folyamatban kvalitatív szempontból veszünk figyelembe.

A **D. fejezet** bemutatja az eszközök és források fizetőképességi célú értékelését, amelyet elsősorban a 2009/138/EK irányelv (Szolvencia II.) és a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete szabályoz. Ennek alapelve a vállalkozás gazdasági helyzetének az aktuális piaci árak alapján történő értékelése. A fejezetben szerepel a gazdasági vagyonmérleg, amelyben az egyes pozíciókat az aktuális piaci árak szerint értékeljük, és magyarázatot adunk az egyes lényeges mérlegtételek (pl. eszközök és biztonságtechnikai tartalék) a Szolvencia II. ill. a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti mérésében azonosítható mennyiségi és minőségi különbségekre.

A jelentés az **E. fejezettel** zárul, amely a cégcsoport tőkemenedzsmentjével foglalkozik. E célból bemutatjuk a rendelkezésre álló és figyelembe vehető saját tőkét a minimum tőkekövetelménnyel és a szavatoló tőkekövetelménnyel együtt, és kiemeljük a szabványképlet szerinti számítás és az alkalmazott részleges belső modell szerinti számítás különbségeit. 2019. december 31-én a cégcsoport részleges belső modell szerint számított szavatoló tőkekövetelménye 3,651,903 ezer EUR volt. A csoport minimum tőkekövetelménye 1,998,861 ezer EUR volt. A szavatoló- és a minimum tőkekövetelményre meghatározott figyelembe vehető saját tőke összege 7,657,465 ezer EUR, illetve 6,470,654 ezer EUR volt. Így a csoport fizetőképességi mutatója 209,7%, míg a minimum tőkekövetelmény fedezettségi mutatója 323,7% volt.

#### PIM SZERINTI SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET (SCR) ÉS CSOPORTSZINTŰ FEDEZETTSÉG

	31/12/2019	31/12/2018
ezer EUR		
A Szolvencia II. szerint figyelembe vehető saját tőke a SCR megfelelés tekintetében	7 657 465	7 734 393
1. szint	6 151 554	6 237 024
2. szint	1 456 673	1 430 102
3. szint	49 238	67 267
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 651 903	3 240 995
<b>Szolvenciamutató</b>	<b>209,7%</b>	<b>238,6%</b>



**PIM SZERINTI MINIMUM TŐKEKÖVETELMÉNY (MCR) ÉS CSOPORTSZINTŰ FEDEZETTSÉG**

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<i>ezer EUR</i>		
A Szolvencia II. szerinti saját tőke MCR megfelelés tekintetében	<b>6 470 654</b>	6 515 813
1. szint (egyéb pénzügyi szektorok nélkül)	6 070 882	6 165 619
2. szint	399 772	350 195
3. szint	0	0
Minimum tőkekövetelmény (MCR)	<b>1 998 861</b>	1 750 974
<b>MCR fedezettség</b>	<b>323,7%</b>	372,1%

A csoport fizetőképességének meghatározásakor volatilitási kiigazítást (VA) alkalmaztunk. Ezenkívül más átmeneti intézkedést nem alkalmaztunk. Az alábbi táblázatban csoportszinten mutatjuk be a volatilitási kiigazítás hatását.

**SZOLVENCIA A VOLATILITÁSI KIIGAZÍTÁS (VA) ALKALMAZÁSÁVAL ÉS ANÉLKÜL 2019.12.31-ÉN**

	<b>VA-val</b>	<b>VA nélkül</b>
<i>ezer EUR</i>		
A Szolvencia II. szerint figyelembe vehető saját tőke a SCR megfelelés tekintetében	7 657 465	7 565 848
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 651 903	3 688 481
<b>Szolvenciamutató</b>	<b>209,7%</b>	<b>205,1%</b>

A jelentés mellékletében található a számadatokat tartalmazó táblák (QRT), amelyek részletesen bemutatják a cégcsoport fizetőképességi és pénzügyi helyzetét.

Felelősségi nyilatkozat: Kétségek vagy következetlenségek esetén az SFCR összefoglalójának német változata az irányadó, a magyar fordítás csak tájékoztatási célokat szolgál.

## (HR) SAŽETAK

Izješće o solventnosti i financijskom stanju (engl. Solvency Financial Condition Report (SFCR)) na 31.12.2019. pripremljeno je na osnovu Direktive Solventnost II EU 2009/138/EC, Delegirane uredbe (EU) 2015/35, te dodatnih primjenjivih regulatornih smjernica. Svi iznosi u izvješću iskazani su u tisućama eura (TEUR), u skladu s Delegiranom uredbom (EU) 2015/2452.

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 **Poglavlju A** se nalaze informacije o poslovanju i rezultatima Grupe. Grupa, sa sjedištem u Beču, posluje u oko 50 tvrtki u 25 zemalja i predstavlja vodeću osigurateljnu grupu u Austriji i CEE.

U 2019. godini Grupa je ostvarila premiju u iznosu od 5.627.331 TEUR (2018: 5.116.041 TEUR) u neživotnim osiguranjima. Premija u životnim osiguranjima iznosila je 4.090.580 TEUR (2018: 3.975.630 TEUR). Rezultat ulaganja u 2019. godini iznosio je 1.297.286 TEUR (2018: 1.272.547 TEUR) dok je financijski rezultat Grupe isključujući rezultat udjela od tvrtki koje se vrednuju at-equity iznosio je 986.766 TEUR (2018: 1.003.025 TEUR).

Jedan od najznačajnijih događaja u protekloj godini bilo je zatvaranje posljednjeg planiranog spajanja kao dijela projekta jačanja i provođenja bankarskog osiguranja, u kojem je češko bankarsko osiguravajuće društvo Pojišťovna České sporitelny, a.s. pripojeno lokalnom društvu Grupe, Kooperativi pojišťovni.

28. veljače 2019. godine završena je akvizicija društva Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń („Gothaer TU“) u Poljskoj. Gothaer TU nudi proizvode osiguranja imovine uglavnom preko posrednika osiguranja i agenata. Nakon ovog preuzimanja Grupa jača svoju poziciju na poljskom tržištu u osiguranju imovine. Tržišni udio Grupe u ovom području će se povećati na oko 9 %. Društvo mijenja ime u Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

Također u veljači 2019. godine, Grupa je preuzela dio udruženja za uzajamno osiguranje Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW“ preko svog poljskog društva InterRisk-a. InterRisk je preuzeo sve dionice od francuske grupe MACIF.

U ljeto 2019. godine VIG Holding osnovao je podružnice u Švedskoj, Norveškoj i Danskoj. Na taj način je Grupa proširila svoje poslovanje u sjevernoj Europi.

**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 (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

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Iskazano u: TEUR</b>		
Tržišni rizik	3.293.790	3.072.486
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	352.891	325.685
Preuzeti rizik životnog osiguranja	1.497.497	2.082.422
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	563.831	325.504
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	748.703	668.757
Rizik nematerijalne imovine	0	0
Operativni rizik	325.087	315.616

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 31.12.2019. iznosio 3.651.903 TEUR dok je minimalni solventni kapital (Minimum Capital Requirement (MCR)) iznosio 1.998.861 TEUR. Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala iznose 7.657.465 TEUR odnosno za pokriće minimalnog potrebnog kapitala 6.470.654 TEUR. Tako je omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala (SCR-a) Grupe 209,7%, a omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala (MCR-a) 323,7%.

#### SCR I POKRIĆE GRUPE PREMA PIM-U

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Iskazano u: TEUR</b>		
Solventnost II - prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	7.657.465	7.734.393
Kategorija 1	6.151.554	6.237.024
Kategorija 2	1.456.673	1.430.102
Kategorija 3	49.238	67.267
Potreban solventni kapital (SCR)	3.651.903	3.240.995
<b>Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala</b>	<b>209,7%</b>	<b>238,6%</b>

### MCR I POKRIĆE GRUPE PREMA PIM-U

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Iskazano u: TEUR</b>		
Solventnost II - prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	6.470.654	6.515.813
Kategorija 1 – (isključujući ostale fin. sektore)	6.070.882	6.165.619
Kategorija 2	399.772	350.195
Kategorija 3	0	0
Minimalni solventni kapital (MCR)	1.998.861	1.750.974
<b>Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala</b>	<b>323,7%</b>	<b>372,1%</b>

Solventnost Grupe je određena primjenjujući prilagodbu za volatilnost (engl. Volatility Adjustment; VA). Osim toga, nisu korištene nikakve druge prijelazne mjere. Sljedeća tablica prikazuje učinak prilagodbe za volatilnost na solventnost Grupe:

### SOLVENTNOST S I BEZ PRILAGODBE ZA VOLATILNOST (VA) NA DAN 31.12.2019

	s VA	bez VA
<b>Iskazano u: TEUR</b>		
Solventnosti II - prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	7.657.465	7.565.848
Potreban solventni kapital (SCR)	3.651.903	3.688.481
<b>Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala</b>	<b>209,7%</b>	<b>205,1%</b>

U prilogu ovog izvješća nalaze se kvantitativni obrasci (Quantitative Reporting Templates; QRT) koji detaljnije prikazuju solventnost i financijski položaj Grupe.

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

## (LT) SANTRAUKA

2019 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 ir papildomose taikomosiose reguliavimo gairėse keliamais reikalavimais. Visi pinigai pateikiami tūkstančiais eurų (tūkst. Eur), atitinkančiais Komisijos Įgyvendinimo reglamento (ES) 2015/2452 taisykles.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) kartu su dukterinėmis įmonėmis yra pirmaujanti draudimo grupė Austrijoje ir Vidurio bei Rytų Europoje. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) yra pagrindinė akcininkė, kurios akcijų dalis viršija 70%.

2018 metais, Austrijos institucijos Finanzmarktaufsicht (FMA) sprendimu, WSTW grupės priežiūra buvo netaikoma. Dėl šios priežasties grupės priežiūra atsiranda VIG-Holding lygiu. Vadovaujantis šiuo sprendimu ir priežiūros institucijų reikalavimais, sudaroma VIG grupės mokumo ir finansinės padėties ataskaita.

Ataskaitoje laikomasi struktūros, nustatytos Komisijos 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, o maždaug 50 draudimo bendrovių 25 šalyse padaro ją svarbiausia draudimo grupe Austrijoje ir Vidurio bei Rytų Europoje.

2019 m. grupės bendra ne gyvybės draudimo įmokų apimtis buvo 5,627,331 tūkst. Eur (2018: 5,116,041 tūkst. Eur). Bendra gyvybės draudimo įmokų apimtis buvo 4,090,580 tūkst. Eur (2018: 3,975,630 tūkst. Eur). Investavimo rezultatas 2019 m. buvo 1,297,286 tūkst. Eur (2018: 1,272,547 tūkst. Eur), tuo tarpu finansinis rezultatas, išskyrus rezultatą iš dalyvavimo nuosavame kapitale, buvo 986,766 tūkst. Eur (2018: 1,003,025 tūkst. Eur).

Vienas reikšmingiausių pokyčių per ataskaitinius metus buvo paskutinis planuojamas susijungimas, vykdomas įgyvendinant bankinio draudimo projekto dalį, pagal kurį Čekijos bankų draudimo bendrovė „Pojišťovna České spořitelny“, a.s. susijungė su vietine VIG draudimo bendrove „Kooprativa pojišťovna“, a.s.

2019 m. vasario 28 d. buvo baigtas Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU) perėmimas Lenkijoje. Gothaer TU siūlo turto draudimo produktus dažniausiai per draudimo brokerius ir agentus. Šiuo perėmimu VIG sustiprino savo pozicijas Lenkijos nekilnojamojo turto draudimo rinkoje. Kartu su „Gothaer TU“ rinkos dalis šiame regione padidėjo iki maždaug 9 procentų. Vėliau įmonė buvo pervadinta į Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

Taip pat 2019 m. vasario mėn. VIG per savo Lenkijos dukterinę įmonę „InterRisk“ perėmė savitarpio draudimo asociacijos Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych “TUW” dalis. „InterRisk“ visas akcijas įsigijo iš Prancūzijos MACIF grupės.

2019 m. vasarą „VIG Holding“ įsteigė filialus Švedijoje, Norvegijoje ir Danijoje. Tokiu būdu VIG draudimo grupė plečia savo veiklą Šiaurės Europoje.

**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 (VKS).

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

Grupės valdymo sistema apima visus reikalingus veiksmingai ir efektyviai valdyti ir prižiūrėti grupę 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 VIDAUS MODELĮ

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Tūkst. Eur</b>		
Rinkos rizika	3,293,790	3,072,486
Partnerio įsipareigojimų nevykdymo rizika	352,891	325,685
Gyvybės draudimo rizika	1,497,497	2,082,422
Sveikatos draudimo rizika	563,831	325,504
Ne gyvybės draudimo rizika	748,703	668,757
Nematerialaus turto rizika	0	0
Operacinė rizika	325,087	315,616

Kita rizika, neįtraukta į mokumo skaičiavimus, rizikos valdymo procese yra vertinama kokybiškai.

**D skyriuje** apibūdinamas mokumo tikslų, kurie iš esmės yra numatyti Mokumo II direktyvoje 2009/138 / EB ir Komisijos 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 grupės 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. 2019 m. gruodžio 31 dienai grupės mokumo kapitalo reikalavimas, apskaičiuotas taikant dalinį vidaus modelį, buvo 3,651,903 tūkst. Eur. Minimalus grupės kapitalo reikalavimas 1,998,861 tūkst. Eur. Tinkamų nuosavų lėšų sumos mokumo kapitalo reikalavimo ir minimalaus kapitalo reikalavimo buvo atitinkamai 7,657,465 tūkst. Eur ir 6,470,654, tūkst. Eur. Todėl grupės mokumo koeficientas sudarė 209.7%, o minimalaus kapitalo reikalavimo padengimo koeficientas yra 323.7%.

#### MINIMALAUS KAPITALO REIKALAVIMAS IR GRUPĖS PADENGIMAS PAGAL DALINĮ VIDAUS MODELĮ

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Tūkst. Eur</b>		
Mokumo II tinkamos nuosavos lėšos pagal SCR reikalavimus	7,657,465	7,734,393
Eilė 1	6,151,554	6,237,024
Eilė 2	1,456,673	1,430,102
Eilė 3	49,238	67,267
Mokumo kapitalo reikalavimai (SCR)	3,651,903	3,240,995
<b>Mokumo rodiklis</b>	<b>209.7%</b>	<b>238.6%</b>

#### MINIMALAUS KAPITALO REIKALAVIMAS IR GRUPĖS PADENGIMAS PAGAL DALINĮ VIDAUS MODELĮ

	31.12.2019	31.12.2018
Tūkst. Eur		
Mokumas II tinkamos lėšos pagal MCR reikalavimus	6,470,654	6,515,813
Lygis 1 (neįskaitant kitų finansinių sektorių)	6,070,882	6,165,619
Lygis 2	399,772	350,195
Lygis 3	0	0
Minimalaus kapitalo reikalavimai (MCR)	1,998,861	1,750,974
<b>MCR padengimas</b>	<b>323.7%</b>	<b>372.1%</b>

Grupės mokumas buvo nustatytas taikant svyravimų korekciją (SK). Be to, nebuvo taikytos jokios kitos pereinamojo laikotarpio priemonės. Žemiau pateikiamoje lentelėje nurodomas nepastovumo korekcijos poveikis grupės lygiu.

#### MOKUMAS, TAIKANT SVYRAVYMŲ KOREKCIJĄ IR JOS NETAIKANT 31.12.2019

	Su SK	Be VSK
Tūkst. Eur		
Mokumas II tinkamos nuosavos lėšos mokumo kapitalo reikalavimo padengimui	7,657,465	7,565,848
Mokumo kapitalo reikalavimas	3,651,903	3,688,481
<b>Mokumo rodiklis</b>	<b>209.7%</b>	<b>205.1%</b>

Ataskaitos priede pateikti kiekybinių ataskaitų šablonai (QRT), kurie išsamiai apibūdina grupės mokumą ir finansinę padėtį.

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

## (LV) KOPSAVILKUMS

Maksātspējas un finanšu stāvokļa ziņojums (SFCR) 2019.gada 31.decembrī tika sagatavots saskaņā ar Maksātspējas II direktīvas 2009/138/EC, „Maksātspēja II” deleģēto aktu (ES) 2015/35 un piemērojamo regulējošo pamatnostādņu prasībām. Visi naudas rādītāji ir izteikti tūkstošos eiro (TEUR), kas atbilst Komisijas Īstenošanas regulai (ES) 2015/2452.

“Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein” - “Vermögensverwaltung” – Vīnes apdrošināšanas grupa (WSTV-Verein) ir galvenā vadošās apdrošināšanas sabiedrības Austrijā un Centrālajā un Austrumu Eiropā “Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe” (VIG) 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.

Ziņojums atbilst Maksātspējas II direktīvas 2009/138/EG izklāstītajai struktūrai un ir iedalīts no A līdz E nodaļās ar visām nepieciešamām apakšnodaļām:

**A nodaļā** aprakstīts vispārējais uzņēmējdarbības profils un iepriekšējā gada rezultāti. Grupas galvenā mītne atrodas Vīnē, un aptuveni 50 apdrošināšanas kompānijas 25 valstīs padara to par vadošo apdrošināšanas grupu Austrijā, kā arī Centrālajā un Austrumeiropā.

2019.gadā grupas kopējais nedzīvības apdrošināšanas prēmiju apjoms bija 5,627,331 TEUR (2018.gadā: 5,116,041 TEUR), kopējais dzīvības apdrošināšanas prēmiju apjoms – 4,090,580 TEUR (2018.gadā: 3,975,630 TEUR). Ieguldījumu rezultāts 2019.gadā sasniedza 1,297,286 TEUR (2018.gadā: 1,272,547 TEUR), savukārt grupas finanšu rezultāts izņemot rezultātu no līdzdalības pašu kapitālā bija 986,766 TEUR (2018.gadā: 1,003,025 TEUR).

Viens no nozīmīgākajiem notikumiem pārskata gadā bija pēdējās plānotās apvienošanās slēgšana kā daļa no banku apdrošināšanas ieviešanas projekta, kurā Čehijas banku apdrošināšanas sabiedrība Pojišťovna České spořitelny, a.s. tika apvienota ar vietējo VIG apdrošināšanas kompāniju Kooperativa pojišťovna, a.s.

2019.gada 28.februārī tika pabeigta uzņēmuma Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU) pārņemšana Polijā. Gothaer TU piedāvā īpašuma apdrošināšanas produktus galvenokārt ar apdrošināšanas brokeru un aģentu starpniecību. Ar šo pārņemšanu VIG nostiprina savas pozīcijas īpašuma apdrošināšanā Polijā. Kopā ar Gothaer TU tirgus daļa šajā jomā palielināsies līdz aptuveni 9 procentiem. Pēc tam uzņēmums tika pārdēvēts par Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

Tāpat 2019.gada februārī VIG ar Polijas meitasuzņēmuma InterRisk starpniecību pārņēma savstarpējās apdrošināšanas asociācijas Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych “TUW” daļas. InterRisk iegādājās visas līdzdalības akcijas no Francijas MACIF grupas.

2019.gada vasarā VIG Holding izveidoja filiāles Zviedrijā, Norvēģijā un Dānijā. Tādējādi VIG apdrošināšanas grupa paplašina savu uzņēmējdarbību Ziemeļeiropā.

**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.

Papildus atalgojuma politikai un tās atbilstības prasībām, risku pārvaldības sistēma (tostarp riska pārvaldības funkcija), pašu riska un maksātspējas novērtējums (ORSA), ICS (ietverot atbilstības funkcija) un iekšējā audita un aktuāra funkcijas ir aprakstītas. B nodaļa analizē īstenotos pasākumus ārpakalpojumu jomā, kā arī apraksta kritiskākās un nozīmīgākās ārpakalpojumu funkcijas un darbības.

Grupās pārvaldības sistēma ietver visus procesus, kas nepieciešami, lai efektīvi pārvaldītu un uzraudzītu grupu, it īpaši labi definētu organizatorisko un operatīvo struktūru, caurskatāmus un saprotamus komunikācijas līdzekļus un informācijas pārskatus, kā arī visaptverošu riska pārvaldību, kura 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. Iesnēgtie skaitļi ir balstīti uz daļēju iekšējo modeli, ko arī izmanto riska novērtēšanai saskaņā ar maksāspējas tiesību aktu prasībām.

#### RISKU PĀRSKATS SASKAŅĀ AR PIM<sup>1</sup>

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Tūkst. Eur</b>		
Tirgus risks	3,293,790	3,072,486
Partnera saistību neizpildes risks	352,891	325,685
Dzīvības apdrošināšanas risks	1,497,497	2,082,422
Veselības apdrošināšanas risks	563,831	325,504
Nedzīvības apdrošināšanas risks	748,703	668,757
Nemateriālo aktīvu risks	0	0
Operacionālais risks	325,087	315,616

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

**D nodaļā** aprakstīts maksāspējas mērķu novērtējums, kuru būtībā paredz Maksāspējas II Direktīvas 2009/138 /EC un Komisijas Īstenošanas 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 „Maksāspējas II” un Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

**E nodaļā** ir aprakstīta grupas kapitāla pārvaldība. Šim nolūkam tiek parādīti pieejamie un izmantojamie pašu līdzekļi, kā arī minimālā kapitāla prasība un maksāspējas kapitāla prasība. Bez tam, ir izklāstītas atšķirības starp standarta formulu un daļēju iekšējo modeli. Uz 2019.gada 31.decembri grupas maksāspējas kapitāla prasība, kas aprēķināta, izmantojot daļēju iekšējo modeli, bija TEUR 3,651,903. Grupas minimālā kapitāla prasība bija 1,998,861 TEUR. Atbilstoši šim kapitāla prasībām pašu kapitāla summa attiecīgi bija 7,657,465 TEUR un 6,470,654 TEUR. Tāpēc grupas maksāspējas rādītājs bija 209.7%, un minimālās kapitāla prasības seguma koeficients bija 323.7%.

#### MAKSĀSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS UN GRUPAS APJOMS PĒC PIM

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Tūkst. Eur</b>		
Maksāspējas II izmantojamais pašu kapitāls, kas atbilst SCR prasībām	7,657,465	7,734,393
1. līmenis	6,151,554	6,237,024
2. līmenis	1,456,673	1,430,102
3. līmenis	49,238	67,267
Maksāspējas kapitāla prasības (SCR)	3,651,903	3,240,995
<b>Maksāspējas koeficients</b>	<b>209.7%</b>	<b>238.6%</b>

<sup>1</sup> PIM – Daļējs iekšējais modelis.

#### MINIMĀLĀS KAPITĀLA PRASĪBAS UN GRUPAS APJOMS PĒC PIM

	31.12.2019	31.12.2018
Tūkst. Eur		
Maksātspējas II izmantojamais pašu kapitāls, kas atbilst SCR prasībām	6,470,654	6,515,813
1. līmenis (izņemot citus finanšu sektorus)	6,070,882	6,165,619
2. līmenis	399,772	350,195
3. līmenis	0	0
Minimālā kapitāla prasības (MCR)	1,998,861	1,750,974
<b>MCR segums</b>	<b>323.7%</b>	<b>372.1%</b>

Grupā maksātspēja tika noteikta, piemērojot svārstīguma korekciju (VA). Turklāt netika piemēroti citi starpposma pasākumi. Nākamā tabula atspoguļo no svārstīguma izrietošo korekciju ietekmi uz grupas līmeni.

#### MAKSĀTSPĒJA, PIEMĒROJOT SVĀRSTĪGUMA KOREKCIJU UN TO NEPIEMĒROJOT UZ 31.12.2019

	Ar VA	Bez VA
Tūkst. Eur		
Maksātspējas II izmantojamais pašu kapitāls, kas atbilst SCR prasībām	7,657,465	7,565,848
Maksātspējas kapitāla prasības (SCR)	3,651,903	3,688,481
<b>Maksātspējas koeficients</b>	<b>209.7%</b>	<b>205.1%</b>

Pārskata pielikumā lasītājs var atrast kvantitatīvo ziņojumu veidnes (QRT), kurās ir sīki izklāstīta grupas maksātspēja un finansiālā situācija.

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

## (PL) PODSUMOWANIE

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w dyrektywie Wypłacalność II 2009/138/WE, rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35 oraz dodatkowymi wytycznymi mającymi zastosowanie w jego zakresie. Wszystkie wartości pieniężne zostały przedstawione w jednostkach tysięcy euro (tys. EUR) zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/2452.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) jest, razem z podmiotami grupy, wiodącą grupą ubezpieczeniową w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (WSTW) jest akcjonariuszem większościowym Grupy i posiada około 70% udziałów 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 Grupy 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** opisuje ogólny profil działalności wraz z wynikami osiągniętymi za rok ubiegły. Siedziba Grupy znajduje się w Wiedniu i wraz z przeszło 50 zakładami ubezpieczeniowymi, ulokowanymi w 25 krajach, jest wiodącą Grupą ubezpieczeniową w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej.

W 2019 roku, w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, Grupa osiągnęła łączną składkę w wysokości 5.627.331 tys. EUR (w 2018 roku: 5.116.041 tys. EUR), natomiast dla ubezpieczeń na życie kwota ta wyniosła 4.090.580 tys. EUR (w 2018 roku: 3.975.630 tys. EUR). Wynik z inwestycji w 2019 roku wyniósł 1.297.286 tys. EUR (w 2018 roku: 1.272.547 tys. EUR), podczas gdy wynik finansowy grupy w 2019 roku, z wyłączeniem wyniku z udziałów w kapitałach własnych z tytułu partycypacji, wyniósł 986.766 tys. EUR (w 2018 roku: 1.003.025 tys. EUR).

Jednym z najbardziej znaczących wydarzeń mającym miejsce w analizowanym roku była finalizacja ostatniej zaplanowanej fuzji w ramach projektu wzmocnienia ubezpieczeń sprzedawanych za pośrednictwem kanału bankowego. Fuzja dotyczyła czeskiego towarzystwa ubezpieczeń bankowych Pojišťovna České sporitelny, a.s. z lokalną firmą ubezpieczeniową VIG Kooperativa pojišťovna, a.s..

28 lutego 2019 roku zakończono przejęcie spółki Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU) działającej na terenie Polski. Gothaer TU oferuje produkty z zakresu ubezpieczeń majątkowych głównie za pośrednictwem brokerów i agentów ubezpieczeniowych. Dzięki temu przejęciu VIG konsekwentnie umacnia swoją pozycję rynkową w zakresie ubezpieczeń majątkowych w Polsce. Wraz z wyłączeniem Gothaer TU udział VIG na polskim rynku ubezpieczeń majątkowo-osobowych wzrośnie do około 9 procent. Należy nadmienić, że spółka została przemianowana na Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group.

Również w lutym 2019 roku za pośrednictwem polskiej spółki zależnej InterRisk TU S.A. VIG przejęła część towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”. InterRisk TU S.A nabył wszystkie udziały od francuskiej grupy MACIF.

Latem 2019 roku VIG Holding utworzył oddziały w Szwecji, Norwegii i Danii. Tym sposobem Grupa ubezpieczeniowa VIG rozszerza swoją działalność w Europie Północnej.

**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).

Rozdział B opisuje politykę wynagrodzeń, wymogi dotyczące kompetencji i reputacji, system zarządzania ryzykiem (włączając funkcję zarządzania ryzykiem), własną ocenę ryzyka i wypłacalności (ORSA), system kontroli wewnętrznej (ICS; włączając funkcję zgodności z przepisami) oraz funkcję kontroli wewnętrznej i aktuarialnej. Dodatkowym elementem rozdziału jest opis wykorzystanych środków w zakresie outsourcingu oraz opis czynności uznawanych za ważne i znaczące, 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 gospodarczej 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.

#### PRZEGLĄD GŁÓWNYCH ŹRÓDEŁ RYZYKA Z UWZGLĘDNIENIEM WYNIKÓW CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO

	31.12.2019	31.12.2018
<i>w tys. EUR</i>		
Ryzyko rynkowe	3.293.790	3.072.486
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	352.891	325.685
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1.497.497	2.082.424
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	563.831	325.504
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych	748.703	668.757
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Ryzyko operacyjne	325.087	315.616

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

**Rozdział D** opisuje zasady wyceny, w głównej mierze określone w dyrektywie Wypłacalność II 2009/138/WE i rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35, mające zastosowanie do celów wypłacalności. 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 Wypłacalność 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 wypłacalności. Poza tym zarysowano różnice pomiędzy formułą standardową a częściowym modelem wewnętrznym. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitałowy wymóg wypłacalności Grupy obliczony na podstawie częściowego modelu wewnętrznego wyniósł 3.651.903 tys. EUR. Minimalny wymóg kapitałowy Grupy wyniósł 1.998.861 tys. EUR. W oparciu o powyższe wymogi kapitałowe, kwoty dopuszczonych środków własnych wyniosły odpowiednio 7.657.465 tys. EUR i 6.470.654 tys. EUR. W związku z powyższym współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 209,7%, natomiast wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego 323,7%.

**KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I POKRYCIE GRUPOWE PRZY UŻYCIU CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO**

	31.12.2019	31.12.2018
<i>w tys. EUR</i>		
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR według systemu Wypłacalność II	7.657.465	7.734.393
Tier 1	6.151.554	6.237.024
Tier 2	1.456.673	1.430.102
Tier 3	49.238	67.267
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	3.651.903	3.240.995
<b>Wskaźnik pokrycia SCR</b>	<b>209,7%</b>	<b>238,6%</b>

**MINIMALNY KAPITAŁ WYPŁACALNOŚCI I POKRYCIE GRUPOWE PRZY UŻYCIU CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO**

	31.12.2019	31.12.2018
<i>w tys. EUR</i>		
Dopuszczone środki własne na pokrycie MCR według systemu Wypłacalność II	6.470.654	6.515.813
Tier 1 (z wył. udziałów w innych instytucjach sektora finansowego)	6.070.882	6.165.619
Tier 2	399.772	350.195
Tier 3	0	0
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	1.998.861	1.750.974
<b>Wskaźnik pokrycia MCR</b>	<b>323,7%</b>	<b>372,1%</b>

Wypłacalność Grupy została ustalona przy zastosowaniu korekty z tytułu zmienności (VA). Ponadto nie zastosowano żadnych innych środków przejściowych. Poniższa tabela pokazuje skutki korekty z tytułu zmienności na poziomie Grupy.

**WYPŁACALNOŚĆ PRZY ORAZ BEZ WYKORZYSTANIA KOREKTY Z TYTUŁU ZMIENNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018**

	Z uwzględnieniem VA	Bez uwzględnienia VA
<i>w tys. EUR</i>		
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR według systemu Wypłacalność II	7.657.465	7.565.848
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	3.651.903	3.688.481
<b>Wskaźnik pokrycia SCR</b>	<b>209,7%</b>	<b>205,1%</b>

W załączniku do raportu zamieszczono formularze QRT (Quantitative Reporting Templates), które szczegółowo opisują wypłacalność i sytuację finansową Grupy.

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) la data de 31 Decembrie 2018 a fost elaborat în concordanță cu cerințele stipulate în Directiva Solvabilitate II 2009/138/EC, Actele Delegate Solvabilitate II (EU) 2015/35 și ghidurile suplimentare de reglementare aplicabile. Toate valorile monetare sunt exprimate în mii EURO, conform cerințelor Regulamentului Delegat al Comisiei (EU) 2015/2452.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (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. Ca o consecință a acestei decizii și a cerințelor legislative este raportată solvabilitatea și situația financiară a grupului VIG.

Raportul urmărește structura prevăzută în Regulamentul Delegat al Comisiei (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, cu aproximativ 50 de companii de asigurări situate în 25 de țări, se plasează în poziția de lider al pieței de asigurări din Austria și Europa Centrală și de Est.

În 2019, grupul a înregistrat un volum total de prime aferente asigurărilor generale în valoare de 5.627.331 mii EURO (2018: 5.116.041 mii EURO), respectiv un volum total de prime aferente asigurărilor de viață în valoare de 4.090.580 mii EURO (2018: 3.975.630 mii EURO). Rezultatul investițional realizat în 2019 a fost în sumă de 1.297.286 mii EURO (2018: 1.272.547 mii EURO), în timp ce rezultatul financiar al grupului fără includerea participațiilor în AT a înregistrat valoarea de 986.766 mii EURO (2018: 1.003.025 mii EURO).

Unul dintre cele mai semnificative evenimente ale anului financiar constă în încheierea ultimei fuziuni planificate în cadrul proiectului de întărire a segmentului bancassurance, dintre compania cehă de bancassurance Pojišťovna České sporitelny și subsidiara de asigurări a VIG în Cehia - Kooperativa pojišťovna.

În data de 28 Februarie 2019 s-a finalizat în Polonia preluarea companiei Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU). Gothaer TU furnizează produse de asigurări generale, în special prin agenți și brokeri de asigurări. Prin aceasta preluare, VIG și-a consolidat poziția pe piața de asigurări generale din Polonia. Cota de piață în acest domeniu (inclusiv Gothaer TU) se majorează la aproximativ 9%. Ulterior, compania a fost redenumită Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

Tot în Februarie 2019, VIG a preluat acțiuni în cadrul companiei de asigurări mutuale Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "TUW", prin subsidiara sa în Polonia – InterRisk. InterRisk a achiziționat toate titlurile de participare de la grupul francez MACIF.

În vara anului 2019 VIG Holding a deschis sucursale în Suedia, Norvegia și Danemarca. Astfel, grupul de asigurări VIG își extinde activitatea în Europa de Nord.

**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 governanță 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 RISURILOR – MODEL PARȚIAL INTERN

	31.12.2019	31.12.2018
mii EURO		
Risc de piață	3.293.790	3.072.486
Risc de contrapartidă	352.891	325.685
Risc de subscriere – asigurări de viață	1.497.497	2.082.422
Risc de subscriere – asigurări de sănătate	563.831	325.504
Risc de subscriere – asigurări generale	748.703	668.757
Risc de active necorporale	0	0
Risc operațional	325.087	315.616

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 nivel de grup. 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 2019, cerința de capital de solvabilitate a grupului calculată prin utilizarea modelului parțial intern a înregistrat valoarea de 3.651.903 mii EURO. Cerința minimă de capital de solvabilitate a grupului a fost în sumă de 1.998.861 mii EURO. Valorile fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerinței capitalului de solvabilitate, respectiv capitalului minim au fost egale cu 7.657.465 mii EURO, respectiv 6.470.654 mii EURO. În consecință, gradul de solvabilitate a grupului a înregistrat valoarea de 209,7%, iar gradul de acoperire a cerinței minime de capital a fost de 323,7%.

**CERINȚA CAPITALULUI DE SOLVABILITATE ȘI GRADUL DE ACOPERIRE – MODEL PARȚIAL INTERN**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>mii EURO</b>		
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	<b>7.657.465</b>	7.734.393
Rang 1	6.151.554	6.237.024
Rang 2	1.456.673	1.430.102
Rang 3	49.238	67.267
Cerința capitalului de solvabilitate (SCR)	<b>3.651.903</b>	3.240.995
<b>Gradul de solvabilitate</b>	<b>209,7%</b>	238,6%

**CERINȚA MINIMĂ DE CAPITAL ȘI GRADUL DE ACOPERIRE - MODEL PARȚIAL INTERN**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>mii EURO</b>		
Fonduri proprii eligibile pentru MCR	<b>6.470.654</b>	6.515.813
Rang 1 (exclusiv alte sectoare financiare)	6.070.882	6.165.619
Rang 2	399.772	350.195
Rang 3	0	0
Cerința minimă de capital (MCR)	<b>1.998.861</b>	1.750.974
<b>Gradul de acoperire a cerinței minime de capital</b>	<b>323,7%</b>	372,1%

Solvabilitatea grupului a fost determinată prin utilizarea ajustării de volatilitate (VA). Cu această excepție, nu au fost utilizate alte măsuri tranzitionale. Tabelul de mai jos prezintă efectele ajustării de volatilitate la nivel de grup.

**SOLVABILITATEA CU ȘI FĂRĂ UTILIZAREA AJUSTĂRII DE VOLATILITATE LA 31.12.2019**

	<b>Cu VA</b>	<b>Fără VA</b>
<b>mii EURO</b>		
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	7.657.465	7.565.848
Cerința capitalului de solvabilitate (SCR)	3.651.903	3.688.481
<b>Gradul de solvabilitate</b>	<b>209,7%</b>	<b>205,1%</b>

În anexele la acest raport sunt prezentate formularele de raportare cantitativă (QRT), care conțin informații detaliate privind situația financiară și solvabilitatea grupului.

Notă: În caz de dubiu 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 31.12.2019 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 2019 dosiahla skupina predpísané poistné v oblasti neživotného poistenia vo výške 5 627 331 tis. EUR (2018: 5 116 041 tis. EUR). V oblasti životného poistenia sa dosiahla čiastka upísaného poistného v hodnote 4 090 580 tis. EUR (2018: 3 975 630 tis. EUR). Výnosy z investovania v tom istom období dosiahli výšku 1 297 286 tis. EUR (2018: 1 272 547 tis. EUR), zatiaľ čo finančný výsledok, po vylúčení výsledku akciových podielov, dosiahol 986 766 tis. EUR (2018: 1 003 025 tis. EUR).

K najvýznamnejším udalostiam finančného roku 2019 patrilo uzavretie posledného plánovaného spojenia firiem, ako súčasť projektu na posilnenie bankového poistenia, v ktorom sa česká banko-poisťovňa Pojišťovna České sporitelny, a.s. spojila s VIG poisťovňou Kooperativa pojišťovna, a.s..

Dňa 28. februára 2019 bolo v Poľsku ukončené prevzatie spoločnosti Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (Gothaer TU). Gothaer TU ponúka produkty poistenia majetku hlavne prostredníctvom brokerov a agentov. Prostredníctvom tohto prevzatia upevnila skupina VIG svoju tržnú pozíciu, v oblasti majetkového poistenia, v Poľsku. Spolu s Gothaer TU sa zvýši tržný podiel v tejto oblasti na približne 9 percent. Firma bola následne premenovaná na Wiener Towarzystwo Ubezpiezen S.A. Vienna Insurance Group.

Taktiež vo februári 2019, VIG prevzalo časti asociácie vzájomného poistenia Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "TUW", prostredníctvom poľskej pobočky, poisťovne Interisk. Interisk získal všetky podiely z francúzskej skupiny MACIF.

V lete 2019 založil VIG Holding pobočky vo Švédsku, Nórsku a Dánsku. VIG poisťovacia skupina týmto rozširuje svoje podnikateľské aktivity v severnej Európe.

**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 poistno-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 dohľadanie 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

	31.12.2019	31.12.2018
<i>v tis. EUR</i>		
Trhové riziko	3 293 790	3 072 486
Riziko zlyhania protistrany	352 981	325 685
Upisovacie riziko životného poistenia	1 497 497	2 082 422
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	563 831	325 504
Upisovacie riziko neživotného poistenia	748 703	668 757
Riziko nehmotného majetku	0	0
Operačné riziko	325 087	315 616

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 31.12.2019 dosiahla kapitálová požiadavka na solventnosť skupiny VIG podľa čiastočného vnútorného modelu výšku 3 651 903 tis. EUR, zatiaľ čo minimálna kapitálová požiadavka dosiahla hodnotu 1 998 861 tis. EUR. K rovnakému dátumu dosiahli použiteľné vlastné zdroje na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky výšku 7 657 465 tis. EUR, resp. 6 470 654 tis. EUR. Ukazovateľ solventnosti (solvency ratio) skupiny VIG preto dosiahol hodnotu 209,7%. Ukazovateľ solventnosti pre minimálnu kapitálovú požiadavku (MCR coverage) dosiahol 323,7%.

#### KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ PODĽA ČIASTOČNÉHO VNÚTORNÉHO MODELU A POKRYTIE VLASTNÝMI ZDROJMI

	31.12.2019	31.12.2018
<i>v tis. EUR</i>		
Použiteľné vlastné zdroje na krytie kapitálovej požiadavky solventnosti	7 657 465	7 734 393
Trieda 1	6 151 554	6 237 024
Trieda 2	1 456 673	1 430 102
Trieda 3	49 238	67 267
Kapitálová požiadavka solventnosti (SCR)	3 651 903	3 240 995
<b>Solvency ratio</b>	<b>209,7%</b>	<b>238,6%</b>

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

	31.12.2019	31.12.2018
<i>v tis. EUR</i>		
Použiteľné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky solventnosti	<b>6 470 654</b>	6 515 813
Trieda 1 (okrem iných finančných sektorov)	6 070 882	6 165 619
Trieda 2	399 772	350 195
Trieda 3	0	0
Minimálna kapitálová požiadavka solventnosti (MCR)	<b>1 998 861</b>	1 750 974
<b>MCR coverage</b>	<b>323,7%</b>	<b>372,1%</b>

Solventnosť skupiny VIG bola určená s použitím korekcie volatility. Okrem toho neboli použité žiadne iné prechodné opatrenia. Nasledujúca tabuľka ukazuje účinok korekcie volatility na úrovni skupiny.

### SOLVENTNOSŤ S A BEZ KOREKcie VOLATILITY KU 31.12.2019

	S korekciou volatility	Bez korekcie volatility
<i>v tis. EUR</i>		
Použiteľné vlastné zdroje na krytie kapitálovej požiadavky solventnosti	7 657 465	7 565 848
Kapitálová požiadavka solventnosti (SCR)	3 651 903	3 688 481
<b>Solvency ratio</b>	<b>209,7%</b>	<b>205,1%</b>

V prílohe tejto správy sa nachádzajú Predlohy kvantitatívneho reportovania (QRT), ktoré podrobne popisujú solventnosť a finančnú situáciu skupiny.