



WIENER STÄDTISCHE
VERSICHERUNGSVEREIN

STRESZCZENIE

SPRAWOZDANIA O
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI
FINANSOWEJ
2017

WIENER STÄDTISCHE WECHSELSEITIGER
VERSICHERUNGSVEREIN – VERMÖGENSVERWALTUNG –
VIENNA INSURANCE GROUP

STRESZCZENIE

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) na dzień 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w dyrektywie Wypłacalność II 2009/138 /WE, aktach delegowanych Solvency II 2009/138 /WE 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.

Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group (WSTV Verein), posiadająca ponad 70% udziałów, jest większościowym udziałowcem Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG), wiodącego zakładu ubezpieczeń w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, niniejsze sprawozdanie zawiera adekwatną informację o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy.

Na podstawie umowy z dnia 24 listopada 2015 roku WSTV-Verein, zgodnie z §§ 202-236 VAG, delegowała zadania w zakresie spełniania wymogów nadzoru grupowego do VIG. Grupowe sprawozdanie SFCR zostało sporządzone i opublikowane zgodnie z art. 359 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

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

Rozdział A opisuje ogólny profil działalności wraz z zeszłorocznymi wynikami. 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 2017 roku, w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, Grupa osiągnęła łączną składkę w wysokości 4.810.118 tys. EUR (w 2016 roku: 4.447.599 tys. EUR), natomiast dla ubezpieczeń na życie kwota ta wyniosła 4.055.818 tys. EUR (w 2016 roku: 4.1212.312 tys. EUR). Wynik z inwestycji w 2017 roku wyniósł 1.600.626 tys. EUR (2016 roku: 1.609.351 tys. EUR).

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.

Na podstawie umowy z 24 listopada 2015 roku grupowy system zarządzania jest obsługiwany przez VIG. Uwzględnia on wszystkie istotne procesy wdrożone w celu efektywnego i wydajnego zarządzania i nadzoru nad Grupą. W szczególności określa właściwą strukturę organizacyjną i operacyjną, przejrzyste procesy raportowania i komunikacji, a także proces zarządzania ryzykiem, adekwatny do wielkości i złożoności Grupy.

W **Rozdziale C** zaprezentowano profil ryzyka Grupy. W poniższej tabeli zamieszczono przegląd istotnych ryzyk 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 RYZYK Z UWYGLĘDNINIEM WYNIKÓW CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO

	31.12.2017	31.12.2016
<i>w tys. EUR</i>		
Ryzyko rynkowe	3.548.455	3.596.472
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	315.607	280.854
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1.874.074	1 635.360
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	363.988	325.491
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych	665.867	585.604
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Ryzyko operacyjne	295.850	300.516

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 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).

Rozdział E 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 2017 roku kapitałowy wymóg wypłacalności Grupy obliczony na podstawie częściowego modelu wewnętrznego wyniósł 3.640.535 tys. EUR. Minimalny wymóg kapitałowy Grupy wyniósł 1.812.867 tys. EUR. W oparciu o powyższe wymogi kapitałowe, kwoty dopuszczonych środków własnych wyniosły odpowiednio 7.04.504 tys. EUR i 6.012.498 tys. EUR. W związku z powyższym współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 193,23%, natomiast wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego 331,66%.

KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I POKRYCIE GRUPOWE PRZY UŻYCIU CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO

	31.12.2017	31.12.2016
<i>w tys. EUR</i>		
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR według systemu Wypłacalność II	7.034.504	6.063.611
Tier 1	5.697.368	5.286.762
Tier 2	1.301.921	776.850
Tier 3	35.214	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	3.640.535	3.507.315
Wskaźnik pokrycia SCR	193,23%	172,88%



MINIMALNY KAPITAŁ WYPŁACALNOŚCI I POKRYCIE GRUPOWE PRZY UŻYCIU CZĘŚCIOWEGO MODELU WEWNĘTRZNEGO

	31.12.2017	31.12.2016
w tys. EUR		
Dopuszczone środki własne na pokrycie MCR według systemu Wypłacalność II	6.012.498	5.580.904
Tier 1 (z wył. udziałów w innych instytucjach sektora finansowego)	5.649.924	5.238.997
Tier 2	362.573	341.907
Tier 3	0	0
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	1.812.867	1.709.535
Wskaźnik pokrycia MCR	331,66%	326,46%

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

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 31.12.2017

	Z uwzględnieniem VA	Bez uwzględnienia VA
w tys. EUR		
Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR według systemu Wypłacalność II	7.034.504	6 990 928
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	3.640.535	3 672 228
Wskaźnik pokrycia SCR	193,23%	190,37%