

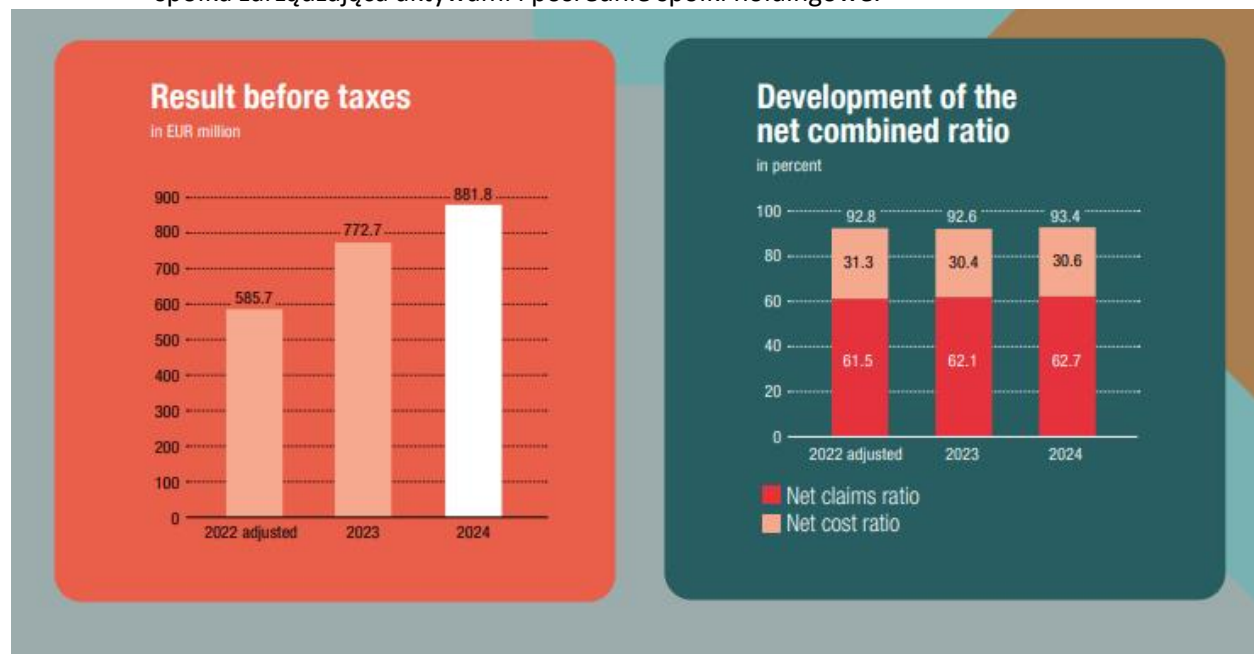
VIENNA INSURANCE GROUP

SPRAWOZDANIE ROCZNE GRUPY ZA ROK 2024

KLUCZOWE DANE W SKRÓCIE

Kraj	Przychody z działalności ubezpieczeniowej	Wynik przed opodatkowaniem	Współczynnik mieszany netto	Pracownicy
	w tys. EUR	w tys. EUR	w %	Liczba
Austria	3.543.242	336.078	92,52	5.503
Republika Czeska	2.078.225	211.138	94,85	5.380
Polska	1.373.271	65.056	95,57	2.982
Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia ¹	3.599.456	159.692	93,88	12.979
Rynki specjalne ²	924.201	88.567	98,69	4.172
Funkcje grupowe ³	1.780.879	21.275	85,35	627

- 1 Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia: Albania wraz z Kosowem, kraje bałtyckie, Bośnia i Hercegowina, Bułgaria, Chorwacja, Węgry, Mołdawia, Macedonia Północna, Rumunia, Serbia, Słowacja, Ukraina
- 2 Rynki specjalne: Niemcy, Gruzja, Liechtenstein, Turcja
- 3 Funkcje grupowe: VIG Holding, VIG Re, Wiener Re, VIG Fund, korporacyjni dostawcy usług IT, spółka zarządzająca aktywami i pośrednie spółki holdingowe.



Rozwój wskaźnika mieszanego netto
w procentach

- Wskaźnik szkadowości netto
- Wskaźnik kosztów netto

2024

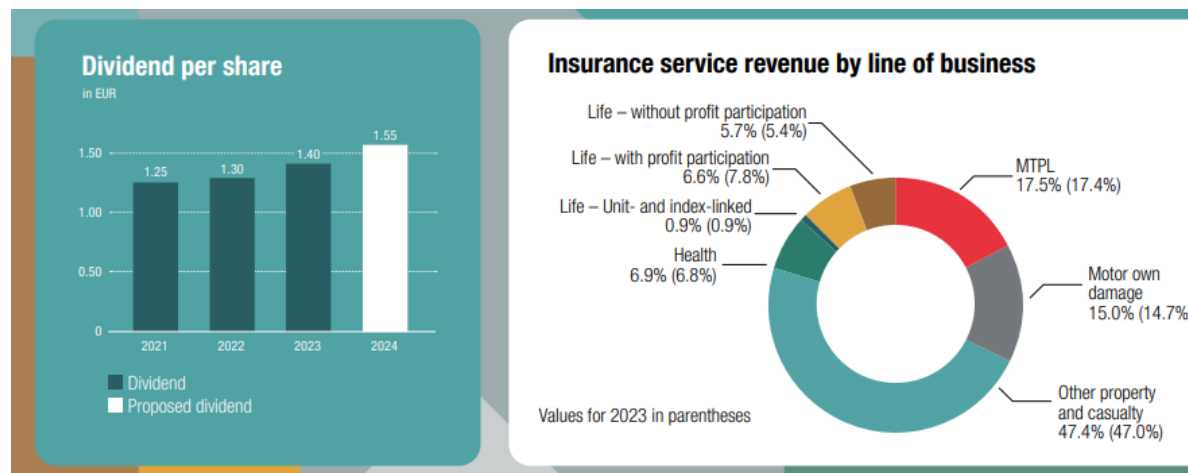
2023

2022

skorygowany

Rachunek zysków i strat				
Składki przypisane brutto	mIn EUR	15,226.3	13,784.0	12,559.2
Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna	mIn EUR	12,138.5	10,921.8	9,737.6
Łączny wynik inwestycji kapitałowych	mIn EUR	435.6	284.3	-12.2
Wynik przed opodatkowaniem	mIn EUR	881.8	772.7	585.7
Wynik netto za okres po opodatkowaniu i bez udziałów kontrolujących	EUR mln	645.3	559.0	472.3
Wskaźnik mieszany netto	%	93.4	92.6	92.8
Wskaźnik szkodowości netto	%	62.7	62.1	61.5
Wskaźnik kosztów netto	%	30.6	30.4	31.3
Bilans				
Całkowity portfel inwestycji kapitałowych	mIn EUR	44,568.3	42,586.1	41,062.2
Skonsolidowany kapitał własny (w tym udziały niekontrolujące)	mIn EUR	6,513.3	6,029.7	5,713.9
Wyemitowane zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	mIn EUR	39,598.1	37,804.1	36,370.4
Aktywa ogółem	mIn EUR	51,196.4	48,753.8	47,217.7
Operacyjna stopa zwrotu z kapitału własnego (Operating RoE)	%	16.4	15.1	11.6
Marża usług kontraktowych (CSM)	mIn EUR	5,523.2	5,797.2	5,838.1
Udział				
Liczba akcji	Kawałek	128,000,000	128,000,000	128,000,000
Kapitalizacja rynkowa	mIn EUR	3,884.80	3,392.00	2,860.80
Średnia dzienna liczba akcji w obrocie	szt.	~ 31,000	~ 33,000	~ 56,000
Wartość księgowa na akcję ¹	EUR	45.90	42.48	40.80
Cena na koniec okresu	EUR	30.350	26.500	22.350
Wysoki	EUR	31.800	27.350	26.850
Niski	EUR	25.650	22.250	20.650
Wyniki akcji za rok (bez dywidend)	%	14.53	18.57	-10.24
Dywidenda na akcję	EUR	1.55 ²	1.40	1.30
Stopa dywidendy	%	5.11	5.28	5.82
Zysk na akcję ³	EUR	4.98	4.31	3.63
Wskaźnik cena/zysk na dzień 31 grudnia		6.09	6.15	6.16
Pracownicy				
Liczba pracowników (średnia za rok)		31,643	29,405	28,832

- Po dodaniu zaokrąglonych kwot lub wartości procentowych mogą wystąpić różnice w zaokrągleniu. Wartość jest obliczana na podstawie kapitału własnego pomniejszonego o udziały niekontrolujące i kapitał z aktualizacji wyceny oraz kapitał hybrydowy.
- Proponowana dywidenda.
- Obliczenie tej wartości uwzględnia koszty odsetek od kapitału hybrydowego. Nierozwodniony zysk na akcję jest równy rozwodnionemu zyskowi na akcję (w EUR).



Dywidenda na akcję

w EUR

Dywidenda

Proponowana dywidenda

Przychody z usług ubezpieczeniowych w podziale na linie biznesowe

OC KOMUNIKACYJNE

Wartości na 2023 r. w nawiasach

Na życie – bez udziału w zyskach 5,7% (5,4%)

Życie – z udziałem w zyskach

6,6% (7,8%)

Na życie – z funduszem inwestycyjnym i indeksowane

0,9% (0,9%)

Zdrowotne

6,9% (6,8%)

Autocasco

15,0% (14,7%)

Majątkowe i wypadkowe

47,4% (47,0%)

4,98 EUR

Zysk na akcję

Najlepszy wynik w trudnym środowisku

1,55 EUR dywidendy na akcję

Wzrost dywidendy do 1,55 EUR na akcję zostanie zaproponowany na dorocznym walnym zgromadzeniu w oparciu o nową politykę dywidendową.

261% współczynnik wypłacalności

VIG jest nadal bardzo dobrze skapitalizowana.

Więcej informacji na temat akcji VIG oraz dane kontaktowe działu relacji inwestorskich można znaleźć na stronie internetowej VIG pod adresem [group.vig/investor-relations](https://group.vig/en/investor-relations).

Cztery powody, dla których warto zainwestować w VIG:

- Szeroki portfel z potencjałem wzrostu
- Rozwiązania ubezpieczeniowe we wszystkich liniach biznesowych w 30 krajach plus działalność funduszy emerytalnych
- Ponad 30 lat doświadczenia w Europie Środkowo-Wschodniej
- Inicjatywy rozwojowe mające na celu dalszą ekspansję wiodącej pozycji rynkowej VIG
- Stabilność finansowa
- Rating A+ z perspektywą stabilną od Standard & Poor's
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 261% w 2024 r.

- Nieprzerwana wypłata dywidendy co roku od 1994 r.
- Sprawdzone zasady zarządzania
- Lokalna przedsiębiorczość umożliwiająca podejmowanie szybkich i elastycznych działań na rynku
- Wielokanałowa dystrybucja w celu wykorzystania wszystkich możliwości sprzedaży
- Polityka wielu marek zapewniająca szeroką atrakcyjność w odniesieniu do grup docelowych
- Konserwatywna polityka inwestycyjna i reasekuracyjna budująca zaufanie
- Zrównoważony rozwój jako integralna część modelu biznesowego
- Program zrównoważonego rozwoju z sześcioma sferami wpływu
- Zobowiązanie do „zera netto” do 2050 r. z wyraźnym celem pośrednim -30% do 2030 r.
- Deklaracje „Odpowiedzialnych inwestycji” i „Odpowiedzialnych ubezpieczeń”

WYKORZYSTYWANIE MOŻLIWOŚCI

Z RÓŻNORODNOŚCIĄ

Drodzy akcjonariusze, partnerzy biznesowi i pracownicy!

Kluczowe dane w 2024 r.

15,2 mld EUR składki przypisanej brutto (+10,5%)

12,1 mld EUR przychodów z usług ubezpieczeniowych (+11,1%)

Wynik przed opodatkowaniem:

881,8 mln EUR (+14,1%)

93,4%

wskaźnik mieszany netto

Każdy rok ma swoje sukcesy, wyzwania i unikalne aspekty. Co będziemy pamiętać za dziesięć, dwadzieścia lub trzydzieści lat, gdy pomyślimy o roku 2024?

Silny fundament

Zacznijmy od wspomnień, które ponownie ożyły w VIG w zeszłym roku. Spojrzeliśmy wstecz na 200-letnią historię Wiener Städtische Versicherungsverein, fundamentu naszej obecnej grupy ubezpieczeniowej. Rocznica przypominała nam o naszych korzeniach, które są bardziej aktualne niż kiedykolwiek: Straty, których nie może ponieść jednostka, ponosi społeczność. Ta idea przetrwała i dziś praktykujemy ją na wszystkich naszych rynkach. Jest równie oczywista, co trwała, między innymi dlatego, że opiera się na zasadzie różnorodności.

Różnorodność z wartością dodaną

Obecnie firmy ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne VIG mają około 33 milionów klientów: Żyją samotnie lub w różnych modelach rodzinnych, mieszkają na wsi, w mieście, we własnym domu lub wynajętym mieszkaniu, wstają wcześniej rano lub osiągają najlepsze wyniki wieczorem. Wykorzystujemy tę różnorodność w naszych produktach i rozwiązaniach usługowych, ale także w tym, jak postrzegamy siebie jako Grupę. Różnorodność jest naszą siłą, szczególnie dlatego, że dążymy do niej w harmonii z solidarnością. Szeroka dywersyfikacja rynków, firm ubezpieczeniowych i kanałów dystrybucji jest kamieniem węgielnym naszego modelu biznesowego. Wzmacnia naszą odporność i pozwala nam elastycznie reagować na zmiany. CO³, skrót od „Communication, Collaboration, Cooperation”, z kolei sprzyja współpracy i wymianie doświadczeń w ramach Grupy. Tworzenie sieci i skoordynowane interakcje wspierają naszą strategię rozwoju i poprawiają wyniki naszej Grupy.

Mówi się, że Tim Berners-Lee, brytyjski fizyk, informatyk i współtwórca World Wide Web, wygłosił następujące stwierdzenie: „Potrzebujemy różnorodności myśli na świecie, aby stawić czoła nowym wyzwaniom”. Rzeczywiście tak jest. Niezależnie od tego, czy chodzi o politykę, gospodarkę, świat pracy czy środowisko, wiele rzeczy się zmienia. Huragan Boris po raz kolejny przypominał nam o konsekwencjach zmian klimatycznych w Europie Środkowo-Wschodniej. Ale ta klęska żywiołowa pokazała również siłę konserwatywnej polityki reasekuracyjnej VIG. Duża część strat brutto w wysokości 617 mln EUR została reasekurowana, a wpływ na wynik Grupy ograniczył się do około 70 mln EUR netto. Świadectwo naszej przyszłościowej polityki ryzyka.

Niezawodny partner na rynku kapitałowym

17 października przypada drugi jubileusz w 2024 roku: Akcje VIG po raz pierwszy zadebiutowały na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych 30 lat wcześniej. Od tego czasu akcjonariusze otrzymują

dywidendę co roku bez przerwy. Łącznie w ciągu ostatnich 30 lat wypłacono dywidendy w wysokości około 2,8 mld EUR. Te trzy dekady nieprzerwanych dywidend są imponującym świadectwem naszej wiarygodności na rynku kapitałowym i kolejnym dowodem na odporność naszego modelu biznesowego. Za rok obrotowy 2024 zarząd ponownie proponuje zwiększoną dywidendę w wysokości 1,55 EUR na akcję.

Co osiągnęliśmy w 2024 roku?

W 2024 r. osiągnęliśmy dwucyfrowy wzrost nie tylko składek i przychodów, ale także zysku. W szczególności VIG wygenerował zysk przed opodatkowaniem w wysokości 881,8 mln EUR, przekraczając nawet prognozowany zakres od 825 do 875 mln EUR.

30 lat na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych

Vienna Insurance Group, wówczas jeszcze znana jako Wiener Städtische Versicherung, jest notowana na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 17 października 1994 roku. Dostęp do rynków kapitałowych był decydującym czynnikiem, dzięki któremu VIG stała się wiodącą grupą ubezpieczeniową w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Od czasu debiutu giełdowego VIG co roku wypłaca dywidendę w łącznej wysokości około 2,8 mld EUR. Więcej informacji na temat rocznicy debiutu giełdowego znajduje się na stronie 20.

W obszarze zrównoważonego rozwoju w 2024 r. osiągnęliśmy kolejne kamienie milowe. Zastosowanie po raz pierwszy standardów ESRS/CSRD w raporcie rocznym Grupy oznacza początek nowej ery w sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju. Nasz program zrównoważonego rozwoju VIG stanowi podstawę zaangażowania VIG w zrównoważony rozwój i wszystkie kluczowe działania w tym zakresie. W oparciu o ten program opracowano plan transformacji. Określa on konkretne cele na 2030 r. w obszarach zarządzania aktywami, gwarantowania emisji i działalności operacyjnej, a także stanowi podstawę naszej ambitnej ścieżki w kierunku neutralności klimatycznej do 2050 r.

Wdrażając nasz program strategiczny VIG 25, skupiliśmy się między innymi na kontynuacji transformacji cyfrowej i promowaniu innowacji. Jednocześnie spółki z naszej Grupy zainwestowały w rozwój usług cyfrowych i intensywnie pracowały nad rozwojem nowych produktów i usług, np.

nad rozwojem nowych produktów i usług, na przykład w obszarze ubezpieczeń wbudowanych, przy wsparciu nowo utworzonych partnerów platformy VIG. Z jego pomocą otwieramy nowe możliwości dostępu do jeszcze szerszego grona klientów poprzez innowacyjne rozwiązania ubezpieczeniowe zarówno w ekosystemach cyfrowych, jak i fizycznych.

W świetle rosnącego ryzyka cybernetycznego i przed wprowadzeniem ustawy DORA (Digital Operational Resilience Act), ustanowiliśmy ogólnogrupowy program Cyber Defense Center, aby zapewnić bezpieczeństwo systemów informatycznych i ochronę danych klientów. Nowo wdrożone, kompleksowe systemy bezpieczeństwa zapewniają optymalną ochronę na najwyższym aktualnym poziomie bezpieczeństwa.

Co dalej?

Korzystny rozwój sytuacji w minionym roku i pozytywne prognozy wzrostu dla regionu Europy Środkowo-Wschodniej sprawiają, że z optymizmem patrzymy na nadchodzący rok. Jesteśmy przekonani, że dzięki naszej jasnej strategii, silnej pozycji rynkowej i zaangażowaniu naszych pracowników, pozostaniemy na dobrej drodze do sukcesu w 2025 roku.

Region Europy Środkowo-Wschodniej będzie nadal oferował atrakcyjne możliwości rozwoju w przyszłości. Niewątpliwie jest jeszcze trochę do nadrobienia w obszarze znajomości ryzyka, tj. zrozumienia zagrożeń i sposobów ochrony przed nimi. Naszym zadaniem jest pomóc naszym klientom w lepszej ocenie ryzyka i znalezieniu odpowiednich rozwiązań ubezpieczeniowych.

Program strategiczny VIG 25 zakończy się w 2025 roku. Nasz nowy program strategiczny rozpocznie się w przyszłym roku i jeszcze bardziej wzmocni naszą pozycję wiodącej grupy ubezpieczeniowej w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Zwarty zestaw zasad i wartości korporacyjnych, indywidualne strategie dla lokalnych spółek Grupy, jeszcze ściślejsze powiązanie współpracy (CO³) oraz programy obejmujące całą Grupę tworzą solidne i zrównoważone ramy dla naszego długoterminowego sukcesu.



„Jesteśmy zachęteni pozytywnymi prognozami dla regionu Europy Środkowo-Wschodniej”.



Więcej informacji od Hartwiga Logera w wideo online pod adresem annual-report.vig/2024

Pierwsze zastosowanie standardów ESRS i CSRD

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe (sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju) został przygotowany po raz pierwszy w oparciu o nowe Europejskie Standardy Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS), które są obowiązkowe od roku obrotowego 2024. Zapewnia on kompleksowy przegląd wszystkich istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju Grupy i spełnia wymogi Dyrektywy w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD). W niniejszym raporcie Grupa VIG przedstawia wszystkie istotne informacje na temat wpływu, ryzyka i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem w sposób przejrzysty i zgodny z obowiązującymi wymogami ESRS. Szczegółowe informacje można znaleźć w rozdziale „Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe”, rozpoczynającym się na stronie 57 sprawozdania z działalności Grupy.

Możemy spojrzeć wstecz na dwa niedawne jubileusze – 200. rocznicę Wiener Städtische Versicherungsverein i 30 lat na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych – z uznaniem i dumą z tego, co osiągnęliśmy. Jednocześnie te osiągnięcia motywują nas do kontynuowania naszej udanej ścieżki z nowymi pomysłami i wspólnymi wysiłkami.

Hartwig Löger

CEO Vienna Insurance Group

Czytaj więcej

Dodatkowe filmy i informacje na temat roku obrotowego 2024 są dostępne online pod adresem annual-report.vig/2024

Niektóre z dodatkowych treści:

- Wideo z prezesem Hartwigiem Lögerem
- Filmy objaśniające „Kim jest VIG?”, „Program strategiczny VIG 25” i „Program zrównoważonego rozwoju VIG”.
- Inne najważniejsze wydarzenia z roku obrotowego 2024

Wszystkie publikacje VIG Holding są dostępne pod adresem group.vig/reports





3	List od Prezesa Zarządu	42	.Ogólne
8	Profil Spółki	42	Struktura i organizacja
10	Strategia	42	Segmentacja i zakres konsolidacji
12	Program strategiczny VIG 25	42	Zmiany w sporządzaniu sprawozdania z działalności Grupy
14	Program zrównoważonego rozwoju	42	.Rozwój działalności i sytuacja ekonomiczna
16	Plan przejściowy dotyczący łagodzenia zmian klimatycznych	42	Otoczenie gospodarcze
18	Najważniejsze wydarzenia w 2024 r.	43	Otoczenie prawne
20	Jubileusz giełdy	44	Rozwój działalności i finanse Grupy
22	Raport dotyczący ładu korporacyjnego		wskaźniki efektywności
36	Raport Rady Nadzorczej	48	Oddziały
		48	Rozwój działalności i wskaźniki wyników finansowych według segmentów sprawozdawczych
		57	. Skonsolidowane sprawozdanie
			niefinansowe
		58	Informacje ogólne
		97	Informacje środowiskowe
		129	Informacje społeczne
		144	Informacje dotyczące zarządzania
		151	Inne obowiązkowe ujawnienia
		151	Badania i rozwój
		151	Posiadanie, zakup i sprzedaż akcji własnych
		151	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem
		153	Kapitał, akcje, prawa głosu i kontroli oraz powiązane umowy
		153	Ład korporacyjny
		153	Ujawnianie informacji na temat outsourcingu
		154	. Przewidywany rozwój i ryzyko Grupy
		154	Istotne ryzyka i niepewności
		154	Oczekiwany rozwój – Perspektywa na 2025 r.

Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju zgodnie z CSRD i ESRS

WYKORZYSTYWANIE SZANS DZIĘKI RÓŻNORODNOŚCI

Po raz pierwszy VIG publikuje skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe (oświadczenie o zrównoważonym rozwoju) oparte na dyrektywie w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD) i europejskich standardach sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESRS). Raport można znaleźć na stronie 57.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1 58 . Podstawowe sprawozdania finansowe

1 58 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

1 59 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

1 60 Skonsolidowany bilans

1 61 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1 62 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

164 .. Informacja dodatkowa

164 Informacje ogólne i zasady

istotnych zasad rachunkowości

169 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

174 Noty objaśniające do aktywów netto, sytuacji

sytuacji finansowej i wyników operacyjnych

234 Dodatkowe ujawnienia

297 Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem

3 15 Oświadczenie Zarządu

3 16 Raport biegłego rewidenta

322 .. Niezależny raport poświadczający dotyczący sprawozdawczości niefinansowej

Informacje o usługach

326 .. Lista skrótów

328 .. Glosariusz

3 34 Przegląd logo VIG

3 35 Adresy zakładów ubezpieczeń

i funduszy emerytalnych

339 .. Informacje kontaktowe VIG Holding

341 .. Adres – Zawiadomienie – Informacje ogólne

W SKRÓCIE

VIG jest wiodącą grupą ubezpieczeniową w Europie Środkowej i Wschodniej. Składa się z notowanego na giełdzie VIG Holding oraz ponad 50 firm ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych w 30 krajach. VIG Holding, z siedzibą w Wiedniu, koordynuje wymianę w całej Grupie i działa jako organ zarządzający.

Firmy ubezpieczeniowe polegają na lokalnych markach. Ich około 30 000 pracowników zapewnia około 33 milionom klientów najlepszą obsługę.

około 33 000 000 klientów

najlepszą możliwą ochronę przed ryzykiem codziennego życia.

Strategia VIG jest zorientowana na rentowny wzrost i tworzenie wartości dodanej poprzez różnorodność: Bogactwo różnych języków, kultur i przedsiębiorczych podejść zapewnia największą możliwą bliskość z klientami oraz promuje innowacyjność i kreatywność. Zdecentralizowane struktury sprawiają, że Grupa jest elastyczna i zapewnia szybkie podejmowanie decyzji.

około 30 000 pracowników

ponad 50 firm ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych działających w 30 krajach

200 lat doświadczenia w Grupie numer 1 w Europie Środkowo-Wschodniej

rating A+ z perspektywą stabilną od Standard & Poor's

1990 pierwszy krok ekspansji do byłej Czechosłowacji

Kim jest VIG?

Dowiedz się więcej o wiodącej grupie ubezpieczeniowej w Europie Środkowo-Wschodniej w tym filmie pod adresem annual-report.vig/2024/profile

Notowania na giełdach w Wiedniu, Pradze i Budapeszcie

Coroczne dywidendy od czasu wejścia na giełdę w 1994 r.

~28%

Wolny obrót

~72%

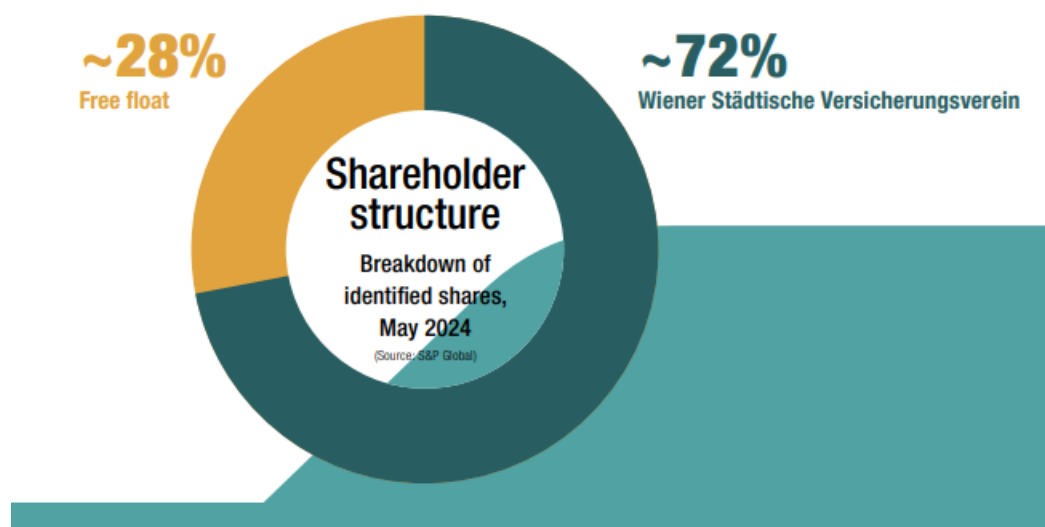
Wiener Städtische Versicherungsverein

Pozycja rynkowa

Struktura akcjonariatu

Podział zidentyfikowanych akcji, maj 2024 r.

(Źródło: S&P Global):



Maj 2024 r.

(Źródło: S&P Global)

w CEE

□ CEE

Rankingi rynkowe od 1⁽³¹⁾ do 3rd kwartału 2024 r., Słowenia 1st połowa 2024 r.

() Rynki specjalne według portfela krajowego

Spółka

Portfel krajów VIG

VIG dzieli swój region na dwa obszary. Po pierwsze, region Europy Środkowo-Wschodniej, który składa się z 20 krajów, w tym Austrii, których długoterminowe możliwości wzrostu zostaną wykorzystane. Po drugie, dziesięć rynków specjalnych, na których realizowane będą cele specyficzne dla każdego rynku. Cztery z tych krajów (Niemcy, Gruzja, Liechtenstein i Turcja) należą do segmentu sprawozdawczego „Rynki specjalne”.

STRATEGICZNE

ZASADY

Misja, cele strategiczne i jasne zasady zarządzania określają długoterminowy kierunek VIG.

Cele strategiczne

k Rozszerzanie wiodącej pozycji rynkowej w Europie Środkowo-Wschodniej

Tworzenie zrównoważonej wartości

k Cele zrównoważonego rozwoju w sześciu obszarach oddziaływania

Misja

Nasza wizja

Chcemy być pierwszym wyborem dla naszych klientów. Nasi interesariusze postrzegają nas jako stabilnego i wiarygodnego partnera. Dzięki temu możemy umacniać naszą pozycję wiodącej grupy ubezpieczeniowej w Europie Środkowo-Wschodniej.

Nasza misja

Jesteśmy synonimem stabilności i kompetencji w dziedzinie ochrony przed ryzykiem. Wykorzystujemy nasze doświadczenie, know-how i różnorodność, aby zbliżyć się do naszych klientów. Uważamy, że naszym obowiązkiem jest ochrona wartości, które mają znaczenie dla naszych klientów.

Nasza obietnica

Ochrona tego, co ważne.

Umożliwiamy naszym klientom bezpieczne i lepsze życie.

Na podstawie tej długoterminowej orientacji strategicznej VIG formułuje cele średnioterminowe. Na przykład, Grupa zamierza być co najmniej jedną z trzech największych grup ubezpieczeniowych na każdym rynku Europy Środkowo-Wschodniej do końca 2025 r. (z wyjątkiem Słowenii). Zamierza zwiększyć wolumen składek, wykorzystując między innymi długoterminowe możliwości w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych i rezerw na ryzyko w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Jednym ze sposobów tworzenia zrównoważonej wartości jest między innymi efektywność w działalności operacyjnej, np. poprzez bardziej ukierunkowane wykorzystanie synergii między spółkami. Ogólnogrupowy program zrównoważonego rozwoju ma na celu dalsze wzmacnianie zrównoważonego rozwoju jako integralnej części i podstawy modelu biznesowego, a tym samym zapewnienie przyszłego sukcesu Grupy (patrz strona 14).

Zasady zarządzania

Lokalna przedsiębiorczość

Zdecentralizowana struktura organizacyjna VIG zapewnia lokalnemu kierownictwu i pracownikom elastyczność niezbędną do prowadzenia działalności biznesowej. W końcu to oni najlepiej znają potrzeby lokalnej ludności i specyfikę swoich rynków. Pozwala to na optymalne dostosowanie produktów i sprzedaży do lokalnych warunków. Za kierowanie Grupą odpowiada VIG Holding.

Strategia wielu marek

VIG opiera się na markach o ugruntowanej pozycji w regionie. Posiadając ponad 50 firm ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych na 30 rynkach, może bezpośrednio i osobiście zwracać się do różnych grup docelowych. Wzmacnia to również tożsamość regionalną i tworzy większą lojalność klientów i pracowników wobec firmy. Oprócz lokalnej marki, „Vienna Insurance Group” przekazuje międzynarodowość i siłę Grupy.

Dystrybucja wielokanałowa

Aby jak najlepiej zaspokoić indywidualne preferencje klientów w zakresie otrzymywania porad, firmy ubezpieczeniowe VIG korzystają z własnych przedstawicieli handlowych, brokerów i agentów, marketingu wielopoziomowego, sprzedaży bezpośredniej i cyfrowej. Bardzo ważny jest również bancassurance. Umowa o współpracy bankowej z Erste Group, która ma również ugruntowaną pozycję w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, istnieje od 2008 roku.

Konserwatywna polityka inwestycyjna i reasekuracyjna

Inwestycje kapitałowe utrzymywane na własne ryzyko VIG wynoszą 36 476,8 mln EUR. Bezpieczeństwo i zrównoważony rozwój są w centrum strategii inwestycyjnej, dlatego inwestycje są dokonywane głównie w obligacje. Staranność kieruje również polityką reasekuracyjną: Aby uzyskać optymalną równowagę ryzyka, ryzyka są łączone na poziomie Grupy i częściowo umieszczane na międzynarodowym rynku reasekuracji.

Firma

Ukryty popyt na ochronę przed ryzykiem

Ewolucja zamiast rewolucji

Niska realna stopa procentowa

Platformy cyfrowe i ekosystemy

Trendy i zmiany

Erozja ubezpieczeń jako samodzielnych produktów

Rosnące regulacje i wymagania grup interesu

Dostęp klientów jest kluczowy

WIĘCEJ SUKCESU: PROGRAM STRATEGICZNY VIG 25

Program strategiczny VIG 25 określa cele do końca 2025 roku. Większa wydajność, większa bliskość klienta i większa wartość dodana przygotowują grunt pod bardziej zrównoważony sukces.

Program strategiczny VIG 25 został opracowany na okres od 2021 do końca 2025 roku. W odpowiedzi na trendy i zmiany przedstawione na powyższej grafice oraz ich wpływ na działalność ubezpieczeniową, pojawiają się jasne wymagania dla Grupy: Zrównoważony rozwój jako integralna część i podstawa modelu biznesowego musi być dalej wzmacniany, a wydajność i produktywność dalej zwiększane, na przykład poprzez cyfryzację. Ponadto opracowane zostaną nowe sposoby podejścia do klientów i ich zatrzymania, a także

oraz promowane będzie ogólne zrozumienie ryzyka. Model biznesowy jest zatem optymalizowany, wzmacniany i rozszerzany poprzez ukierunkowane działania w trzech strategicznych obszarach. Umocnią one trwałą sukces VIG i pomogą osiągnąć cele strategiczne (patrz strona 10).

Dowiedz się więcej o programie strategicznym VIG 25 w tym filmie na stronie annual-report.vig/2024/strategy-VIG-25

Wymagania

Firma

Dalsze wzmacnianie zrównoważonego rozwoju jako integralnej części i podstawy modelu biznesowego

Dalsze zwiększanie wydajności i produktywności działalności operacyjnej, kontynuując i intensyfikując związaną z tym transformację cyfrową

Opracowywanie nowych sposobów podejścia do klientów i ich zatrzymywania w celu reagowania na zmieniające się oczekiwania i zachowania konsumentów

Promowanie w społeczeństwie zrozumienia znaczenia zabezpieczenia przed ryzykiem.

Strategiczne obszary zainteresowania w trzech horyzontach

Większa wydajność

Optymalizacja modelu biznesowego poprzez zwiększenie produktywności i wydajności

- Uproszczenie i automatyzacja procesów
- Wymiana i wdrażanie przykładów najlepszych praktyk
- Dalsza optymalizacja gwarantowania i ustalania cen
- Większa bliskość klienta

Usprawnienie modelu biznesowego dzięki nowym sposobom podejścia do klientów i wzbogacenie gamy produktów o usługi zapewniające klientom dodatkową wartość.

- Zwiększenie widoczności marki i atrakcyjności produktów
- Większe wykorzystanie hybrydowego podejścia do dystrybucji, które łączy kontakt osobisty i cyfrowy

- Większa wartość dodana

- Rozszerzenie modelu biznesowego i łańcucha wartości poza działalność ubezpieczeniową

- Większy nacisk na zarządzanie aktywami i działalność funduszy emerytalnych
- Tworzenie ekosystemów
- Promowanie świadomości ostrożności i ochrony przed ryzykiem

Więcej informacji na temat programu zrównoważonego rozwoju można znaleźć w materiale wideo na stronie [annual-report.vig/2024/sustainability](https://group.vig/en/investor-relations/results-reports/).

W ramach programu strategicznego VIG 25 Grupa opracowała również program zrównoważonego rozwoju. Wzmacnia to zrównoważony rozwój jako integralną część modelu biznesowego.

Dla VIG zrównoważony rozwój oznacza tworzenie wartości ekonomicznej dzisiaj, bez robienia tego kosztem jutra. Oprócz tradycyjnych aspektów środowiskowych, społecznych i związanych z zarządzaniem, wydajność ekonomiczna i rentowny model biznesowy pozostają w centrum wszystkich wysiłków. Ogólnogrupowy program zrównoważonego rozwoju VIG został opracowany we współpracy z firmami ubezpieczeniowymi VIG i dlatego jest dobrze ugruntowany w Grupie. Wspólnie zdefiniowano sześć sfer wpływu. W tym kontekście „zarządzanie aktywami”, „underwriting” i „operacje” koncentrują się przede wszystkim na ekologii, podczas gdy sfery wpływu „pracownicy”, „klienci” i „społeczeństwo” odnoszą się głównie do aspektów społecznych.

Firma

VIG promuje kompetencje w zakresie ryzyka na swoich rynkach poprzez edukację w tym zakresie. W ten sposób wspiera ludzi w podejmowaniu świadomych decyzji, braniu odpowiedzialności za ochronę przed ryzykiem i zwiększaniu ich odporności społeczno-ekonomicznej. Ponadto VIG promuje zaangażowanie swoich pracowników w sprawy, które przynoszą korzyści społeczeństwu.

Zrównoważony rozwój w VIG

VIG przywiązuje dużą wagę do zadowolenia klientów i w 2023 r. utworzyła własne centrum kompetencji w zakresie obsługi klienta, aby jeszcze lepiej zrozumieć ich potrzeby. Ponadto chce zlikwidować istniejące luki w ochronie w społeczeństwie, na przykład dla klientów niedostatecznie obsługiwanych lub znajdujących się w niekorzystnej sytuacji społecznej.

Emisje gazów cieplarnianych w portfelu ubezpieczeń korporacyjnych również mają zostać zredukowane do zera netto do 2050 roku. W związku z tym ryzyko związane z transformacją energetyczną jest również zabezpieczone. Ponadto w ramach swoich działań angażujących VIG wspiera firmy i pomaga klientom poprawić ich wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju i lepiej dostosować się do zmian klimatu.

VIG dąży do bycia atrakcyjnym pracodawcą i promuje zorientowanie na pracownika, różnorodność i równość szans. W ramach programu zrównoważonego rozwoju wiele spółek Grupy zaczęło już mierzyć swoją atrakcyjność jako pracodawców za pomocą wskaźnika Trust Index™ organizacji Great Place to Work®.

Decyzje inwestycyjne VIG przyczyniają się do transformacji klimatycznej.

Do 2050 r. emisja gazów cieplarnianych z wybranych portfeli inwestycyjnych powinna osiągnąć poziom zerowy netto. Służą temu takie środki, jak stosowanie kryteriów wykluczenia, podejście oparte na zaangażowaniu i zwiększenie udziału zielonych inwestycji.

Emisje z własnej działalności i podróży służbowych osiągną zero netto do 2050 roku. Już do 2030 r. VIG dąży do osiągnięcia neutralności klimatycznej w tym obszarze. Przewidujemy osiągnięcie tych celów poprzez świadome i ograniczone zużycie energii, zwiększone wykorzystanie energii odnawialnej oraz rzadsze i bardziej przyjazne dla środowiska podróże służbowe.

PLAN PRZEJŚCIOWY DOTYCZĄCY ŁAGODZENIA ZMIAN KLIMATYCZNYCH

Vienna Insurance Group opracowała plan przejściowy dotyczący łagodzenia zmian klimatycznych w roku sprawozdawczym 2024. Plan ten określa, w jaki sposób emisje zostaną zredukowane do zera netto do 2050 r. dla sfer wpływu „underwriting”, „zarządzanie aktywami” i „operacje” z programu zrównoważonego rozwoju VIG.

2023 – rok bazowy

Plan transformacji opiera się na programie zrównoważonego rozwoju VIG. Ma on kluczowe znaczenie dla działalności biznesowej VIG i jest osadzony w strukturze zarządzania Grupy.

Dzięki planowi transformacji VIG dąży do zmniejszenia bezwzględnej emisji gazów cieplarnianych zgodnie z porozumieniem paryskim. W tym celu VIG zdecydowała się podążać naukowo uzasadnioną ścieżką zerowej emisji netto jako punktem odniesienia dla swojego celu i wybrała scenariusz „Net Zero 2050” opracowany przez Network for Greening the Financial System (NGFS), który jest zgodny z celem ograniczenia globalnego ocieplenia do 1,5 stopnia Celsjusza poprzez ścisłe wytyczne klimatyczne i innowacje technologiczne.

PUNKT WYJŚCIA

Emisje gazów cieplarnianych z roku bazowego 2023 służą jako punkt wyjścia do pomiaru postępów.

Ubezpieczenia¹

około 680 000 ton CO₂e

Zarządzanie aktywami²

ok. 1 220 000 ton CO₂e

Działalność operacyjna

ok. 40 000 ton CO₂e.

Plan transformacji definiuje cele oparte na nauce i obecnie koncentruje się na portfelu korporacyjnym w zakresie gwarantowania emisji, na obligacjach korporacyjnych i akcjach oraz innych papierach wartościowych o niestałym oprocentowaniu w zarządzaniu aktywami, a także na operacjach wewnętrznych VIG.

Cele redukcyjne dla wybranych portfeli mają zastosowanie na poziomie Holdingu i są również przypisane na poziomie spółki Grupy.

Emisje gazów cieplarnianych z roku bazowego 2023 służą jako punkt wyjścia do pomiaru postępów. W oparciu o wybrany scenariusz, ścieżka do zera netto wymaga od VIG osiągnięcia bezwzględnej redukcji emisji gazów cieplarnianych (CO₂e) o nieco poniżej 30% (począwszy od roku bazowego 2023) do 2030 roku.

Więcej szczegółów można znaleźć w rozdziale „Wymóg ujawniania informacji E1-4” na stronie 120 sprawozdania z działalności Grupy.

Kroki na drodze do dekarbonizacji

CEL POŚREDNI

30% redukcja emisji

W odniesieniu do wybranego scenariusza „Net Zero 2050”, VIG określił jako swój pierwszy kamień milowy około -30% redukcję emisji CO₂e w porównaniu z rokiem bazowym do 2030 roku.

Ubezpieczenia¹

około 490 000 ton CO₂e

Zarządzanie aktywami²

ok. 870 000 ton CO₂e

Działalność operacyjna

ok. 30 000 ton CO₂e

CEL

Redukcja emisji do zera netto

Celem Porozumienia Paryskiego jest ograniczenie globalnego ocieplenia do 1,5 stopnia Celsjusza (= scenariusz zerowy netto) poprzez ścisłe wytyczne klimatyczne i innowacje technologiczne.

DŹWIGNIE DEKARBONIZACJI

Kluczowe dźwignie dekarbonizacji zostały zidentyfikowane dla każdej sfery wpływu. Służą one jako przewodnik i tworzą ramy dla konkretnych działań, zarówno na poziomie poszczególnych spółek Grupy, jak i na poziomie nieruchomości (np. tytuł inwestycyjny, emitent). Zidentyfikowane dźwignie

dekarbonizacji przedstawiono w poniższej tabeli dla każdej sfery oddziaływania:

Sfery wpływu Dźwignie dekarbonizacji

Ubezpieczenia¹

- Ograniczenie ochrony ubezpieczeniowej w obszarach o wysokiej emisji bez odpowiednich
- planów transformacji lub celów redukcyjnych
- Uwzględnienie intensywności emisji CO₂e (zerowa docelowa intensywność netto VIG do 2030 r.) w nowej działalności
- Skupienie się na pokryciu kosztów energii odnawialnej
- Ograniczenie ochrony ubezpieczeniowej w sektorach intensywnie emitujących CO₂ poprzez kryteria wykluczenia w branżach szczególnie intensywnie emitujących, takich jak węgiel energetyczny

Zarządzanie aktywami²

- Reinwestycja obligacji korporacyjnych największych emitentów CO
- 2030 w emitentów o odpowiedniej średniej intensywności emisji CO₂e w sektorze
- Uwzględnienie intensywności CO₂e (docelowa zerowa intensywność netto VIG do 2030 r.) w nowych inwestycjach
- Ograniczenie inwestycji w sektorach o wysokiej intensywności, takich jak węgiel energetyczny

Działalność

- Zwiększenie wykorzystania odnawialnej energii elektrycznej
- Optymalizacja zużycia energii do ogrzewania i chłodzenia
- Przejście na pojazdy niskoemisyjne lub elektryczne we flocie firmy

¹ Portfel klientów korporacyjnych i kluczowych

² Obligacje i akcje korporacyjne oraz inne papiery wartościowe o niestałym oprocentowaniu

WYSOKIE WYNIKI

2024

VIG łączy siły w Polsce

Wiener Städtische Versicherungsverein

Korzenie dzisiejszego Wiener Städtische Versicherungsverein sięgają 1824 roku. W ciągu dwóch stuleci firma ewoluowała od towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych od ognia w Wiedniu i Dolnej Austrii do głównego udziałowca wiodącej grupy ubezpieczeniowej w Europie Środkowej i Wschodniej. W tej roli wspiera VIG Insurance Group we wszystkich kwestiach kulturalnych i społecznych. Ta niezwykła rocznica była obchodzona na wiele różnych sposobów w 2024 r., Na przykład specjalną wystawą w Muzeum Leopolda, koncertem galowym w katedrze św. Szczepana w Wiedniu i uroczystym matinée w Wiener Konzerthaus.

VIG konsoliduje swoją obecność w Polsce z sześciu do trzech spółek ubezpieczeniowych. Firmy ubezpieczeniowe Compensa i Wiener połączyły się 1 lipca 2024 r. i od tego czasu działają pod marką Compensa. InterRisk nadal działa niezależnie. Towarzystwa ubezpieczeń na życie Vienna Life, Compensa Life i Aegon Life zostały połączone w jedną silną spółkę. Fuzja została formalnie zakończona w 4 kwartale 2024 roku.

Zmiany w zarządzie VIG

Christoph Rath jest zastępcą członka zarządu VIG od 1 września 2024 roku. Rath był wcześniej dyrektorem finansowym (CFO) czeskich spółek Kooperativa Pojistovna i Ceska Podnikatelska Pojistovna. Wcześniej zajmował różne stanowiska kierownicze w VIG, w tym stanowiska zarządu w Serbii i Bułgarii. Fuzja w Macedonii Północnej zakończona

Vienna Insurance Group jest wiodącą grupą ubezpieczeniową w Macedonii Północnej z dobrze zdywersyfikowanym portfelem produktów i szeroką strukturą dystrybucji. W dniu 1 lipca 2024 r. spółki ubezpieczeniowe VIG Winner Non-Life i Make- donija Osiguruvanje połączyły się. W przyszłości obie

spółki non-life będą działać pod marką Makedonija Osiguruvanje. W ten sposób VIG jest reprezentowany zarówno w sektorze ubezpieczeń na życie, jak i majątkowych w Macedonii Północnej przez Winner Life i Makedonija Osiguruvanje.

VIG jest „wspaniałym miejscem pracy”

VIG stale mierzy sukces swoich działań na rzecz zaangażowania pracowników, analizując informacje zwrotne z kwestionariuszy i ankiet dotyczących zaangażowania. W 2024 r. VIG przebadła około 15 000 pracowników w ramach ankiety zaangażowania Great Place to Work®. Spośród uczestniczących firm 85% otrzymało znak jakości Great Place to Work®. Wyniki są wykorzystywane do dalszego rozwoju istniejących koncepcji i tworzenia nowych inicjatyw. Regularne przeglądy zapewniają, że działania są skuteczne i przynoszą pozytywne zmiany.

Wprowadzono bardziej rygorystyczne zasady zrównoważonego rozwoju

Założenie Vienna Life w Albanii

VIG jeszcze bardziej wzmocniła swoją pozycję rynkową w Albanii, zakładając we wrześniu 2024 r. spółkę Vienna Life, ubezpieczyciela koncentrującego się na ubezpieczeniach na życie i zdrowotnych. Licencja spółki Vienna Life została wydana przez albański Urząd Nadzoru Finansowego w dniu 24 grudnia 2024 r.

VIG otrzymuje fundusze UE na kompleksowy program cyberbezpieczeństwa

Ochrona danych klientów i systemów informatycznych jest najwyższym priorytetem dla Vienna Insurance Group. Program Cyber Defense Center (CDC) jest obsługiwany przez zespół ekspertów ds. bezpieczeństwa informacji, którzy wykrywają, analizują i bronią się przed cyberzagrożeniami przy użyciu półautomatycznych procesów i zaawansowanej technologii. Usługa jest świadczona przez trzy centra kompetencyjne w Austrii, Polsce i Czechach. Inicjatywa jest wspierana finansowo przez Europejskie Centrum Kompetencji UE w dziedzinie Cyberbezpieczeństwa.

Więcej informacji na temat roku obrotowego 2024 można znaleźć w raporcie online VIG pod adresem annual-report.vig/2024/highlights

Najwyższy rating – A+ z perspektywą stabilną

Międzynarodowa agencja ratingowa Standard & Poor's (S&P) przyznała VIG doskonały rating „A+” z perspektywą stabilną. Stawia to VIG wśród najlepiej ocenianych spółek w wiodącym austriackim indeksie giełdowym. S&P potwierdziła siłę kapitałową Grupy i najwyższy rating, powołując się na bardzo dobre wyniki Grupy – co wynikało między innymi z solidnych wyników usług ubezpieczeniowych, stabilnego wskaźnika mieszanego i stosunkowo silnej marży nowego biznesu w ubezpieczeniach na życie i zdrowotnych. Oprócz solidnej pozycji kapitałowej, agencja ratingowa podkreśliła również wiodącą pozycję rynkową VIG w Austrii i kilku krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Kolejnym pozytywnym czynnikiem była konserwatywna strategia reasekuracyjna, która ogranicza straty NatCat Grupy wynikające z różnych niekorzystnych zjawisk pogodowych w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej. Szczegółowy raport S&P jest dostępny na stronie internetowej VIG pod adresem group.vig/rating.

VIG kładzie duży nacisk na zaangażowanie swoich interesariuszy we wdrażanie strategii zrównoważonego rozwoju. W 2019 r. przyjęto deklarację kryteriów zrównoważonego rozwoju dla procesu inwestycyjnego i gwarantowania emisji. Kryteria te zostały zaostrzone w 2024 roku. Deklaracje i raport zaangażowania VIG z partnerem ISS ESG są dostępne na stronie internetowej VIG pod adresem group.vig/sustainability/downloads.

Ustanowienie partnerów platformy VIG

W ramach programu strategicznego VIG 25, VIG rozszerza swój model biznesowy i wchodzi w obszar ubezpieczeń platformowych. VIG platform partners GmbH została założona pod koniec 2024 roku, aby zapewnić silne podstawy dla tego zobowiązania. Celem firmy jest oferowanie innowacyjnych rozwiązań ubezpieczeniowych za pośrednictwem platform dystrybucyjnych innych branż w ścisłej współpracy z lokalnymi firmami ubezpieczeniowymi VIG, a tym samym zrównoważony rozwój nowego segmentu

biznesowego dla VIG. Przykładami partnerów platformowych są operatorzy telefonii komórkowej, portale nieruchomości, firmy kurierskie i organizatorzy wydarzeń.

ROCZNICA GIEŁDY – TRZY DEKADY SUKCESU

Debiut giełdowy 30 lat temu był skutecznym katalizatorem ekspansji w Europie Środkowo-Wschodniej. Dywidenda była wypłacana akcjonariuszom każdego roku bez przerwy – w sumie około 2,8 miliarda euro.

Sukces VIG jest nierozdzielnie związany z IPO – wówczas jeszcze jako Wiener Städtische Versicherung. W ramach IPO (pierwszej oferty publicznej) akcje uprzywilejowane zostały wprowadzone na Wiedeńską Giełdę Papierów Wartościowych 17 października 1994 r. (cena emisyjna 1 030 szylingów austriackich, 74,85 EUR). Dziesięć lat później, w ramach przygotowań do wielkiej ofensywy giełdowej, akcje zostają podzielone w stosunku

1:7. Po tym podziale, który czyni akcje bardziej atrakcyjnymi dla drobnych akcjonariuszy, następuje konwersja na akcje zwykłe latem 2005 roku. Rok ten jest świadkiem wielu szybko następujących po sobie wydarzeń: W czerwcu akcje zostają wprowadzone na Prime Market, a we wrześniu na ATX. W grudniu następuje pierwsze podwyższenie kapitału, z którego wpływy finansują ekspansję w Europie Środkowo-Wschodniej.

- Akcje uprzywilejowane byłego Wiener Städtische Versicherung są po raz pierwszy notowane na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w dniu 17 października po cenie emisyjnej 1.030 szylingów austriackich (74,85 EUR)*. Wolny obrót wynosi w tym czasie 11%.

Dane bez uwzględnienia środków kapitałowych

- Rozpoczyna się wielka ofensywa giełdowa wraz z otwarciem na międzynarodowy rynek kapitałowy: Uprzywilejowane akcje zwykłe zostają zamienione na akcje zwykłe z prawem głosu.
- We wrześniu akcje zostają dodane do ATX.
- Pierwsze podwyższenie kapitału ma miejsce w grudniu, pozyskując około 910 milionów euro. Wolny obrót wzrasta do około 29%.
- Od lutego akcje są notowane pod nazwą VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.
- Ponadto od lutego akcje są również notowane na Praskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.
- W maju VIG Holding przeprowadza drugie podwyższenie kapitału o około 1,1 mld euro. Wpływy sfinansują przejęcie działalności ubezpieczeniowej Erste Group w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej, a także nowo utworzonego partnerstwa w zakresie wzajemnej dystrybucji.

Trzy lata później firma robi dalsze postępy na rynku kapitałowym: Pierwszym krokiem jest umiędzynarodowienie nazwy handlowej na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Począwszy od 1 lutego 2008 r. akcje zaczęły być notowane pod nazwą VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (symbol: VIG). Niemal w tym samym czasie odbywa się wtórne notowanie na Praskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W maju tego samego roku VIG ponownie pozyskuje nowy kapitał w celu przejęcia działalności ubezpieczeniowej Erste Group w Europie Środkowo-Wschodniej. W okresie poprzedzającym tę drugą co do wielkości transakcję na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w 2008 r. odbywa się niezwykle intensywny roadshow: W ciągu W ciągu dwóch tygodni zarząd VIG odpowiada na pytania inwestorów w 23 miastach na całym świecie. Nieprzerwanie na szczycie rankingu

Od czasu debiutu na rynku kapitałowym VIG rozwijał się tak szybko, że przez wszystkie lata utrzymywał solidną pozycję. Zostało to również potwierdzone przez agencję ratingową Standard & Poor's (S&P) każdego roku od 2004. S&P od samego początku przyznawała ocenę „A” ze „stabilną perspektywą”, podnosząc ją rok później do „A+”. Vienna Insurance Group utrzymuje ten rating nieprzerwanie od tego czasu, co czyni ją jedną z najbardziej stabilnych i najlepiej ocenianych spółek na austriackiej giełdzie ATX.

Więcej informacji na temat 30-rocznicy IPO można znaleźć na stronie internetowej VIG group.vig/30-

years-since-ipo.

- W sierpniu operacyjna działalność ubezpieczeniowa w Austrii została wydzielona z funkcji holdingowych Grupy. Notowana na giełdzie spółka VIG Holding koncentruje się na zarządzaniu Grupą, a także na międzynarodowej działalności korporacyjnej i reasekuracji.
- W marcu 2021 r. VIG jest pierwszą firmą ubezpieczeniową w Europie, która wyemitowała obligacje na rzecz zrównoważonego rozwoju. Wpływy netto z emisji tej obligacji są inwestowane w projekty z zakresu energii odnawialnej, ekologicznych budynków i czystego transportu, a także w projekty społeczne na rzecz przystępnych cenowo mieszkań oraz poprawy dostępu do edukacji i opieki zdrowotnej.
- W dniu 13 kwietnia 2022 r. kanał VIG IR LinkedIn został uruchomiony z filmem o celach, wymaganiach i obowiązkach VIG IR. Jest to pierwszy austriacki kanał relacji inwestorskich na LinkedIn.
- Aby jeszcze bardziej podkreślić koncentrację na Europie Środkowo-Wschodniej, od 11 listopada 2022 r. akcje VIG są również notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Budapeszcie.
- Wiener Städtische Versicherungsverein posiada obecnie około 72% ze 128 milionów akcji zwykłych VIG Holding, przy czym wolny obrót stanowi około 28%.

Wolny obrót: Rozkład geograficzny

Ameryka Północna

Austria

29%

32%

Europa kontynentalna

28%

Wielka Brytania i Irlandia

7%

Inne kraje

4%

Raport dotyczący ładu korporacyjnego

Przejrzystość i zaufanie interesariuszy są dla nas ważne. Przestrzeganie i zgodność z postanowieniami austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego odgrywają zatem ważną rolę.

Austriacki Kodeks Ładu Korporacyjnego został wprowadzony w 2002 r. i jest regularnie aktualizowany zgodnie z przepisami i aktualnymi trendami. Stanowi on standard właściwego ładu korporacyjnego i kontroli w Austrii. Postanowienia Kodeksu przyczyniają się do wzmocnienia zaufania do austriackiego rynku kapitałowego. Raporty, które spółki są zobowiązane publikować na temat zgodności z tymi przepisami, wymagają wysokiego poziomu przejrzystości.

VIG Holding zobowiązuje się do przestrzegania austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego. § 243c UGB i § 267b UGB (Skonsolidowany Raport Ładu Korporacyjnego) zostały również zastosowane podczas przygotowywania niniejszego skonsolidowanego Raportu Ładu Korporacyjnego. Austriacki Kodeks Ładu Korporacyjnego jest dostępny publicznie zarówno na stronie internetowej VIG Insurance Group pod adresem group.vig/en/corporate-governance, jak i na stronie internetowej Austriackiej Grupy Roboczej ds. Ładu Korporacyjnego pod adresem www.corporate-governance.at.

VIG Holding postrzega ład korporacyjny jako stale zmieniający się proces, który reaguje na nowe warunki i aktualne trendy z korzyścią dla Grupy i jej interesariuszy. Celem wszystkich środków ładu korporacyjnego jest zapewnienie odpowiedzialnego zarządzania korporacyjnego ukierunkowanego na długoterminowy wzrost przy jednoczesnym utrzymaniu skutecznej kontroli korporacyjnej. Zarząd, Rada Nadzorcza i pracownicy uważają, że przestrzeganie zasad austriackiego kodeksu ładu korporacyjnego jest bardzo ważne dla praktycznego wdrożenia ładu korporacyjnego. Poniżej przedstawiono wszystkie informacje dotyczące składu i procedur pracy Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zasady austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego zostały podzielone na następujące trzy kategorie:

- Zasady oparte na obowiązkowych wymogach prawnych („Wymogi prawne”)
- Zasady, których należy przestrzegać. Nieprzestrzeganie tych zasad musi zostać zadeklarowane i wyjaśnione w celu zachowania zgodności z Kodeksem („Comply or Explain”).

- Nieprzestrzeganie zasad, które są jedynie zaleceniami, nie musi być ujawniane ani wyjaśniane („Zalecenia”).

VIG Holding przestrzega zasad C austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego z następującym wyjątkiem. Zgodnie z zasadą C 52a austriackiego kodeksu ładu korporacyjnego, liczba członków Rady Nadzorczej (bez przedstawicieli pracowników) powinna wynosić maksymalnie dziesięć osób. W 2024 r. Rada Nadzorcza VIG Holding składała się z dwunastu członków wybranych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Liczba członków Rady Nadzorczej wynika z faktu, że Spółka prowadzi ponad 50 spółek ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych w 30 krajach. Umożliwia to uwzględnienie dodatkowej wiedzy specjalistycznej w zakresie międzynarodowości i dalszego rozwoju Grupy VIG, w tym w odpowiedzi na rosnące wymogi regulacyjne. Decyzja została podjęta przez Radę Nadzorczą i Zwyczajne Walne Zgromadzenie w 2021 roku.

Zakres konsolidacji Grupy obejmuje również spółki zależne zorientowane na rynek kapitałowy, które zgodnie z obowiązującymi je systemami prawnymi są zobowiązane do sporządzenia i opublikowania raportu dotyczącego ładu korporacyjnego. Należą do nich: Ray Sigorta (Turkiye) i Makedonija Osiguruvanje (Macedonia Północna). Raporty dotyczące ładu korporacyjnego są dostępne na stronach internetowych spółek:

-<https://www.insumak.mk/about-us/reports/?lang=en> (jako integralna część raportu rocznego).

-<https://www.raysigorta.com.tr/en/about-us/investor-relacje> (zakładka „Raporty” -> Raporty zgodności z ładem korporacyjnym).

Odsyła się do informacji w tym zakresie.

Struktura akcjonariatu VIG Holding jest dostępna pod następującym linkiem:

group.vig/shareholderstructure.

CZŁONKOWIE ZARZĄDU I ICH OBOWIĄZKI

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Zarząd VIG Holding składał się z następujących siedmiu członków: Hartwig Löger (Dyrektor Generalny (CEO), Prezes Zarządu), Peter Hofinger (Zastępca Dyrektora Generalnego, Zastępca Prezesa Zarządu), Liane Hirner (CFRO), Gerhard Lahner (COO), Gabor Lehel (CIO), Harald Riener i Christoph Rath (Zastępca Członka Zarządu). Dalsze informacje na temat członków Zarządu, w tym ich historii zatrudnienia, przedstawiono poniżej:



Hartwig Löger

Dyrektor Generalny (CEO), Prezes Zarządu

Rok urodzenia: 1965

Data pierwszego powołania: 01/01/2021

Koniec obecnej kadencji: 30 czerwca 2027 r.

Hartwig Löger rozpoczął swoją karierę w branży ubezpieczeniowej w branży brokerskiej w 1985 roku. Po ukończeniu studiów w zakresie zarządzania ubezpieczeniami na Uniwersytecie Ekonomii i Biznesu w Wiedniu, w 1989 r. dołączył do Allianz jako kierownik sprzedaży w Styrii. W latach 1997-2002 był szefem sprzedaży w Donau Versicherung. Następnie zajmował szereg stanowisk kierowniczych wyższego szczebla w Grupie UNIQA, a ostatnio do końca listopada 2017 r. był dyrektorem generalnym UNIQA Österreich AG. Hartwig Löger był ministrem finansów Austrii od grudnia 2017 r. do czerwca 2019 r. Od lipca 2019 r. do grudnia 2020 r. pracował dla Grupy VIG na podstawie umowy doradczej z Wiener Städtische Versicherungsverein, głównym akcjonariuszem VIG Holding.

Obszary odpowiedzialności: Kierowanie Grupą VIG, Strategia, Sekretariat Generalny i Dział Prawny, Zarządzanie Szansami, Zasoby Ludzkie, CO³

Obowiązki w poszczególnych krajach: Austria, Słowacja, Czechy, Węgry



Peter Hofinger

Zastępca Dyrektora Generalnego, Zastępca Prezesa Zarządu

Rok urodzenia: 1971

Data pierwszego powołania: 01/01/2009

Koniec obecnej kadencji: 30 czerwca 2027 r.

Peter Hofinger studiował prawo na Uniwersytecie Wiedeńskim i Uniwersytecie Louvain-la-Neuve (Belgia). Peter Hofinger jest członkiem Zarządu VIG Holding od 1 stycznia 2009 roku. Wcześniej był dyrektorem zarządu w Donau Versicherung, odpowiedzialnym za sprzedaż i marketing. Dołączył do tej firmy w 2003 roku. Wcześniej zajmował stanowiska prezesa zarządu i członka zarządu poza Grupą na Węgrzech, w Czechach i w Polsce.

Obszary odpowiedzialności: Działalność korporacyjna, reasekuracja, sprawy europejskie, sponsoring

Obowiązki w poszczególnych krajach: Bułgaria, Mołdawia, Rumunia



Liane Hirner, CFRO

Rok urodzenia: 1968

Data pierwszego powołania: 01/02/2018

Koniec obecnej kadencji: 30 czerwca 2027 r.

Liane Hirner studiowała administrację biznesową w Grazu. Zanim dołączyła do VIG Insurance Group, pracowała w dziale audytu PwC Austria, gdzie rozpoczęła pracę w 1993 roku, a kiedy odeszła, Liane Hirner była partnerem w obszarze ubezpieczeń. Oprócz pracy jako audytor, Liane Hirner była również zaangażowana w działalność wielu stowarzyszeń zawodowych, takich jak Grupa Robocza ds. MSSF Austriackiego Stowarzyszenia Ubezpieczeń oraz Grupa Robocza ds. Ubezpieczeń Accountancy Europe w Brukseli. Liane Hirner została powołana do Zarządu VIG Holding 1 lutego 2018 roku. 1 lipca 2018 r. objęła stanowisko dyrektora finansowego, a 1 stycznia 2020 r. dodatkowo funkcję dyrektora ds. ryzyka. W 2019 r. EIOPA powołała Liane Hirner na członka Insurance & Reinsurance Stakeholder Group (IRSG).

Obszary odpowiedzialności: Finanse Grupy i Sprawozdawczość Regulacyjna, Aktuariat Grupy, Planowanie i Kontroling, Zarządzanie Ryzykiem, Sprawozdawczość Podatkowa i Ceny Transferowe, Spółki Zależne i Zarządzanie Transakcjami.

Obowiązki w poszczególnych krajach: Niemcy, Liechtenstein

Stanowiska w radach nadzorczych lub porównywalne stanowiska w innych austriackich i zagranicznych spółkach spoza Grupy: Autoneum Holding AG – Winterthur, Szwajcaria



Gerhard Lahner, dyrektor operacyjny

Rok urodzenia: 1977

Data pierwszego powołania: 01/01/2020

Koniec obecnej kadencji: 30 czerwca 2027 r.

Gerhard Lahner studiował administrację biznesową na Uniwersytecie Ekonomii i Biznesu w Wiedniu i od 2002 r. zajmował różne stanowiska w VIG Insurance Group. Był członkiem zarządów austriackich firm ubezpieczeniowych Donau Versicherung i Wiener Städtische oraz czeskich firm Kooperativa i CPP.

Gerhard Lahner był również zastępcą członka zarządu VIG Holding od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Obszary odpowiedzialności: Asset Management (w tym Real Estate), Group Treasury & Capital Management, Process & Project Management, VIG IT

Obowiązki w poszczególnych krajach: Gruzja, Turcja

Stanowiska w radach nadzorczych lub porównywalne stanowiska w innych austriackich i zagranicznych spółkach spoza Grupy: Wiener Börse AG



Gabor Lehel, CIO

Rok urodzenia: 1977

Data pierwszego powołania: 01/01/2020

Koniec obecnej kadencji: 30 czerwca 2027 r.

Gabor Lehel studiował administrację biznesową ze specjalizacją w finansach w Tatabanya i Budapeszcie (Węgry). Dołączył do VIG Insurance Group w 2003 r., gdzie pracował w dziale controllingu i jako szef sekretariatu generalnego w VIG Holding, zanim w 2008 r. został powołany do zarządu węgierskiej firmy ubezpieczeniowej UNION Biztosito. Od połowy 2011 r. do 31 grudnia 2019 r. był dyrektorem generalnym UNION Biztosito. Od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2019 r. był również zastępcą członka zarządu VIG Holding.

Obszary odpowiedzialności: Assistance, Data & Analytics, Transformation & New Business

Obowiązki w poszczególnych krajach: Białoruś



Harald Riener

Rok urodzenia: 1969

Data pierwszego powołania: 01/01/2020

Koniec obecnej kadencji: 30 czerwca 2027 r.

Harald Riener studiował nauki społeczne i ekonomiczne na Uniwersytecie Ekonomii i Biznesu w Wiedniu i dołączył do VIG Insurance Group w 1998 r., gdzie do 2001 r. pracował w obszarze marketingu dla Donau Versicherung i Wiener Städtische. Po podjęciu pracy w wydawnictwie medialnym powrócił do Grupy w 2006 r. jako Marketing Manager VIG Holding. W 2010 r. został członkiem zarządu w Chorwacji, a w 2012 r. mianowano go dyrektorem generalnym. W latach 2014-2019 Harald Riener był członkiem zarządu Donau Versicherung, gdzie odpowiadał za dystrybucję i marketing.

Obszary odpowiedzialności: Ubezpieczenia detaliczne i wsparcie biznesowe, doświadczenie klienta

Obowiązki w poszczególnych krajach: Estonia, Łotwa, Litwa, Polska, Ukraina

Stanowiska w radach nadzorczych lub porównywalne stanowiska w innych austriackich i zagranicznych spółkach spoza Grupy: VIG/C-QUADRAT



Christoph Rath

Zastępca członka zarządu

Rok urodzenia: 1976

Data pierwszego powołania: 01/09/2024

Koniec bieżącej kadencji: 30 czerwca 2027 r.

Christoph Rath studiował bankowość i finanse na Uniwersytecie Nauk Stosowanych BFI w Wiedniu i dołączył do VIG Insurance Group w 2004 roku, gdzie początkowo pracował jako doradca zarządu Wiener Städtische Versicherung od 2004 do 2006 roku oraz jako sekretarz generalny Wiener Städtische Osiguranje w Serbii od 2006 do 2007 roku. Następnie zajmował różne stanowiska kierownicze w VIG, w tym jako członek zarządu w Serbii i Bułgarii. Ponadto w latach 2019-2024 pełnił funkcję dyrektora finansowego (CFO) czeskiej spółki Ceska Podnikatelska Pojist'ovna, a w latach 2020-2024 zajmował to samo stanowisko w czeskiej spółce Kooperativa Pojist'ovna. Christoph Rath został powołany na stanowisko zastępcy członka zarządu VIG Holding ze skutkiem od 1 września 2024 roku.

Obszar odpowiedzialności: RiskConsult

Obowiązki w poszczególnych krajach: Albania, Bośnia i Hercegowina, Kosowo, Chorwacja, Czarnogóra, Macedonia Północna, Serbia.

Rada Zarządzająca jako całość jest odpowiedzialna za zgodność z przepisami (w tym AML), audyt wewnętrzny, relacje inwestorskie i funkcję aktuarialną. Życiorysy członków Zarządu są dostępne na stronie internetowej [group.vig/management](https://group.vig/en/management).

Zmiany w ciągu roku obrotowego

Christoph Rath został powołany na stanowisko zastępcy członka Zarządu VIG Holding ze skutkiem od dnia 1 września 2024 r.

CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza składała się z następujących dwunastu członków:

Rudolf Ertl

Przewodniczący

Rok urodzenia: 1946

Data pierwszego powołania: 2014 r.

Koniec bieżącej kadencji: 2028

Rudolf Ertl jest doktorem prawa i pracuje w Grupie od 1972 roku. Był członkiem zarządu Wiener Städtische do końca 2008 roku oraz członkiem zarządu Donau Versicherung do czerwca 2009 roku. Do końca 2020 r. był członkiem zarządu Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein, a od stycznia 2021 r. jest członkiem rady nadzorczej Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein. Wiedza z zakresu ubezpieczeń i doświadczenie w Grupie, które zdobywał przez wiele lat, oraz jego znajomość

znajomość regionu Europy Środkowo-Wschodniej sprawiają, że Rudolf Ertl jest ważnym atutem Spółki jako Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Martin Simhandl

1stZastępca Przewodniczącego

Rok urodzenia: 1961

Data pierwszego powołania: 2024 r.

Koniec obecnej kadencji: 2028

Martin Simhandl rozpoczął karierę w Grupie w 1985 r. w dziale prawnym Wiener Städtische. Był szefem działu spółek stowarzyszonych i koordynował działalność inwestycyjną Grupy. W latach 2002 i 2003 Martin Simhandl był również członkiem zarządu InterRisk Non-Life i InterRisk Life w Niemczech. Od listopada 2004 r. do 2018 r. Martin Simhandl był członkiem Zarządu Spółki, odpowiedzialnym m.in. za księgowość, zarządzanie aktywami i zarządzanie ryzykiem. Jako prawnik od samego początku wspierał ekspansję VIG w regionie Europy Środkowo-Wschodniej i zajmował stanowiska w Radzie Nadzorczej w Czechach.

zajmował stanowiska w radach nadzorczych m.in. w Czechach, na Słowacji, Węgrzech, w Rumunii, Chorwacji i Polsce. Martin Simhandl jest obecnie członkiem Rady Nadzorczej Wiener Städtische Versicherungsverein.

Robert Lasshofer

2ndWiceprzewodniczący

Rok urodzenia: 1957

Data pierwszego powołania: 2021

Koniec bieżącej kadencji: 2028

Robert Lasshofer ma wieloletnie doświadczenie w branży ubezpieczeniowej. Robert Lasshofer jest dyrektorem generalnym i prezesem zarządu Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein od 2021 roku. Do końca 2020 r. był dyrektorem generalnym i prezesem zarządu Wiener Städtische.

Ukończył studia ekonomiczne i do końca 2022 r. był prezesem Austriackiego Stowarzyszenia Ubezpieczeń (VVO).

Martina Dobringer

Rok urodzenia: 1947

Data pierwszego powołania: 2011 r.

Koniec obecnej kadencji: 2028

Martina Dobringer zajmowała różne stanowiska kierownicze w grupie Coface począwszy od 1989 r. i

wnosi do niej swoją rozległą wiedzę na temat międzynarodowej branży ubezpieczeniowej. Jako przewodnicząca zarządu Coface Central Europe Holding AG położyła kamień węgielny pod udaną ekspansję Coface w tym regionie. W latach 2001-2011 była dyrektorem generalnym i przewodniczącą zarządu Coface Austria Holding AG. W 2011 r. otrzymała Wielką Odznakę Honorową w Srebrze za Zasługi dla Republiki Austrii, a w 2006 r. została pierwszą austriacką bizneswoman, która otrzymała najwyższe francuskie odznaczenie („Chevalier dans l'ordre de la Légion”).

Andras Kozma

Rok urodzenia: 1968

Data pierwszego powołania: 2022

Koniec obecnej kadencji: 2028

Po ukończeniu studiów w zakresie administracji biznesowej w Budapeszcie i Wiedniu, Andras Kozma pracował na różnych stanowiskach w sektorze usług finansowych, w tym jako szef działu finansowania w Hypovereinsbank Hungary (obecnie Unicredit Bank), członek zarządu Euler Hermes Hitelbiztosító Hungary (obecnie Allianz Trade) i prezes zarządu Commerzbank Hungary. Andras Kozma był członkiem Niemiecko-Węgierskiej Izby Przemysłowo-Handlowej od 2008 r., a także członkiem Rady Nadzorczej Stowarzyszenia Zarządzania Kredytami na Węgrzech. Od 2015 r. jest właścicielem różnych prywatnych firm w sektorze doradztwa finansowego.

Vratislav Kulhanek

Rok urodzenia: 1943

Data pierwszego powołania: 2024

Koniec obecnej kadencji: 2028

Vratislav Kulhanek studiował ekonomię w Pradze. Jego kariera zawodowa związana była z przemysłem motoryzacyjnym. Wcześniej pełnił funkcje prezesa zarządu i przewodniczącego rady nadzorczej Skoda – Auto, a.s., członka zarządu Międzynarodowej Izby Handlowej (ICC, Paryż), prezesa Stowarzyszenia Przemysłu Motoryzacyjnego i wiceprezesa Konfederacji Przemysłu Republiki Czeskiej.

Hana Machacova

Rok urodzenia: 1953

Data pierwszego powołania: 2024

Koniec obecnej kadencji: 2028

Hana Machacova zarządza działaniami sprzedażowymi KOOOPERATIVA poist'ovna od ponad 20 lat, przez większość tego czasu jako członek zarządu. W tym czasie odegrała znaczącą rolę w podwojeniu udziału firmy w rynku do około 25%. Jako prawnik zarządza również projektami społecznymi w Fundacji KOOOPERATIVA, która jest jedną z najbardziej znanych fundacji w Czechach.

Peter Mihok

Rok urodzenia: 1948

Data pierwszego powołania: 2019

Koniec obecnej kadencji: 2028

Od 1992 r. Peter Mihok jest m.in. prezesem Słowackiej Izby Handlowo-Przemysłowej, honorowym przewodniczącym Światowej Federacji Izb Międzynarodowej Izby Handlowej w Paryżu oraz członkiem zarządu Eurochambres w Brukseli. Studiował na Uniwersytecie Ekonomicznym w Bratysławie i uzyskał tytuł doktora w dziedzinie stosunków gospodarczych Wschód-Zachód oraz tytuł doktora honoris causa Uniwersytetu Ekonomicznego w Bratysławie. Oprócz wielu innych nagród, w 2013 r. otrzymał od Heinza Fischera, ówczesnego prezydenta Austrii, Wielką Odznakę Honorową w kolorze złotym za zasługi dla Republiki Austrii.

Katarina Slezakova

Rok urodzenia: 1976

Data pierwszego powołania: 2020

Koniec obecnej kadencji: 2028

Katarina Slezáková ukończyła Wydział Zarządzania Biznesem na Uniwersytecie Ekonomicznym w Bratysławie i ma wieloletnie doświadczenie w marketingu i komunikacji dla firm technologicznych i przemysłowych (np. Siemens IT Solutions and Services Slovakia, Siemens s.r.o. Slovakia, Siemens AG

Österreich, Medirex a.s.). Katarina Slezâkovâ jest obecnie szefem marketingu CzechToll i SkyToll, dwóch firm w Czechach i na Słowacji, które są liderami w dziedzinie inteligentnego transportu systemy informacyjne.

Agnes Svoob

Rok urodzenia: 1987

Data pierwszego powołania: 2024

Koniec obecnej kadencji: 2028

Agnes Svoob pracuje w sektorze finansowym od początku swojej kariery, a obecnie jest dyrektorem zarządzającym Equilor Befektetési Zrt., jednej z wiodących węgierskich firm zajmujących się finansami korporacyjnymi. Rodowita Węgierka posiada rozległe doświadczenie między innymi w obszarze private equity i transakcji na rynku kapitałowym. Z powodzeniem zajmowała się dużymi przejęciami korporacyjnymi i pełniła już funkcję rady nadzorczej w węgierskiej spółce VIG UNION Biztosító.

Peter Thirring

Rok urodzenia: 1957

Data pierwszego powołania: 2023 r.

Koniec obecnej kadencji: 2028

Peter Thirring studiował prawo na Uniwersytecie Wiedeńskim. Swoje ponad 30-letnie doświadczenie ubezpieczeniowe wykorzystał w grupie ubezpieczeniowej Generali. Od marca 2016 r. do końca czerwca 2018 r. pełnił funkcję dyrektora generalnego Donau Versicherung, a od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2023 r. był członkiem zarządu VIG Holding. Peter Thirring jest wiceprezesem zarządu Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein od 2023 roku.

Gertrude Tumpel-Gugerell

Rok urodzenia: 1952

Data pierwszego powołania: 2012 r.

Koniec obecnej kadencji: 2028

Gertrude Tumpel-Gugerell była wiceprezesem Narodowego Banku Austrii (OeNB) w latach 1998-2003 i członkiem zarządu w latach 1997-2003. Posiada również wieloletnie doświadczenie międzynarodowe, w szczególności na szczeblu europejskim. Była wicegubernatorem Austrii przy Międzynarodowym Funduszu Walutowym oraz członkiem Komitetu Ekonomiczno-Finansowego – najważniejszego komitetu doradczego Unii Europejskiej w zakresie polityki gospodarczej. Gertrude Tumpel-Gugerell była odpowiedzialna za działy ekonomii i rynków finansowych w Narodowym Banku Austrii. W latach 2003-2011 była członkiem zarządu Europejskiego Banku Centralnego.

Życiorysy członków Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej group.vig/en/supervisory-board.

Zmiany w ciągu roku obrotowego

Günter Geyer, Zsuzsanna Eifert, Gabriele Semmelrock-Werzer i Gerhard Fabisch zrezygnowali z członkostwa w Radzie Nadzorczej po zakończeniu ich kadencji w dniu 24 maja 2024 r. Vratislav Kulhanek, Hana Machacova, Martin Simhandl i Agnes Svoob zostali wybrani na członków Rady Nadzorczej podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia 24 maja 2024 roku.

W 2024 roku Rada Nadzorcza wybrała Rudolfa Ertla na Przewodniczącego Rady Nadzorczej na kadencję do 30 czerwca 2025 roku. Peter Thirring został wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej na pozostałą część kadencji od 1 lipca 2025 r. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zadecyduje o udzieleniu absolutorium za rok obrotowy 2027. Martin Simhandl został wybrany na

1st) Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej na pełną kadencję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zadecyduje o udzieleniu absolutorium za rok obrotowy 2027, a Robert Lasshofer został ponownie wybrany na 2nd) Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

NIEZALEŻNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z zasadą 53 austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego, Rada Nadzorcza VIG Holding ustaliła następujące kryteria definiujące niezależność:

- Członek Rady Nadzorczej nie był w ciągu ostatnich pięciu lat członkiem Zarządu Spółki lub spółki ubezpieczeniowej, funduszu emerytalnego lub spółki zarządzającej aktywami Grupy VIG.
- Członek Rady Nadzorczej nie pozostaje w takim stosunku gospodarczym ze Spółką lub spółką zależną

od Spółki, którego zakres jest na tyle istotny dla członka Rady Nadzorczej, że wpływa na jego działalność w Radzie Nadzorczej ze szkodą dla Spółki. Dotyczy to również stosunków gospodarczych ze spółkami, w których członek Rady Nadzorczej posiada istotny interes gospodarczy. Zatwierdzenie poszczególnych transakcji przez Radę Nadzorczą zgodnie z § 95 (5) (12) austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG) lub § 15 (2) (I) Statutu nie prowadzi automatycznie do klasyfikacji braku niezależności. W celu wyjaśnienia należy wyraźnie zauważyć, że zakup lub istnienie polis ubezpieczeniowych w Spółce nie ma negatywnego wpływu na niezależność.

- Członek Rady Nadzorczej nie był biegłym rewidentem sprawozdań finansowych Spółki, nie posiadał udziałów własnościowych ani nie był pracownikiem firmy audytorskiej przeprowadzającej takie badania w ciągu ostatnich trzech lat.
- Członek Rady Nadzorczej nie jest członkiem Zarządu innej spółki, w której Radzie Nadzorczej zasiada członek Zarządu Spółki.
- Członek Rady Nadzorczej nie jest bliskim członkiem rodziny (bezpośrednim zstępnym, małżonkiem, partnerem, rodzicem, wujem, ciotką, bratem, siostrą, siostrzenicą, bratankiem) członka Zarządu lub osób zajmujących jedno ze stanowisk opisanych powyżej.

Każdy członek Rady Nadzorczej zadeklarował, czy może zostać uznany za niezależnego w oparciu o kryteria określone przez Radę Nadzorczą. Robert Lasshofer, Peter Mihok i Peter Thirring oświadczyli, że nie są niezależni w oparciu o kryteria niezależności określone przez Radę Nadzorczą. Wszyscy pozostali członkowie Rady Nadzorczej byli niezależni w oparciu o wskazane kryteria. Żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiada więcej niż 10% akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. następujący członkowie Rady Nadzorczej sprawowali mandaty nadzorcze lub zajmowali porównywalne stanowiska w innych austriackich lub zagranicznych spółkach giełdowych spoza Grupy:

Robert Lasshofer

AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft

Gertrude Tumpel-Gugerell

AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft i Commerzbank AG

PROCEDURY STOSOWANE PRZEZ ZARZĄD ORAZ RADĘ NADZORCZĄ I JEJ KOMITETY

Zarząd

Zarząd kieruje działalnością Spółki pod przewodnictwem swojego Przewodniczącego i w ramach ograniczeń wynikających z przepisów prawa, Statutu, zasad proceduralnych Zarządu i zasad proceduralnych Rady Nadzorczej.

Zarząd spotyka się w razie potrzeby (zazwyczaj co dwa tygodnie) w celu omówienia bieżących wydarzeń biznesowych i podejmuje niezbędne decyzje i uchwały w trakcie tych spotkań. Członkowie Zarządu stale wymieniają się informacjami między sobą oraz z kierownikami różnych działów. Obowiązki krajowe członków Zarządu są wykonywane w szczególności poprzez działania Rady Nadzorczej w spółkach Grupy. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza wykonuje wszystkie czynności określone przepisami prawa, Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej. W celu zapewnienia skuteczności i efektywności swoich działań i procedur, Rada Nadzorcza regularnie, ale nie rzadziej niż raz w roku, dokonuje samooceny swoich procedur.

Przeprowadzona przez Radę Nadzorczą ocena jej działalności w 2024 r. wykazała, że jej struktura organizacyjna i procedury były zadowalające pod względem efektywności i zgodności z prawem. Nie stwierdzono potrzeby ani chęci zmian w dotychczasowych praktykach.

Rada Nadzorcza i jej komitety, przewodniczący i wiceprzewodniczący stale monitorują i regularnie badają zarządzanie Spółką, a także działania Zarządu w zakresie zarządzania i monitorowania Grupy. Temu celowi służą szczegółowe prezentacje i dyskusje podczas posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów, a także szczegółowe dyskusje na poszczególne tematy z członkami Zarządu, którzy dostarczają wyczerpujących wyjaśnień i dowodów dotyczących zarządzania, sytuacji finansowej Spółki i Grupy. Strategia, rozwój biznesu (ogólny i w poszczególnych regionach), zarządzanie ryzykiem, system kontroli wewnętrznej, działania audytu wewnętrznego, funkcja zgodności, funkcja aktuarialna, reasekuracja i inne kluczowe tematy – zarówno na poziomie VIG Holding, jak i na poziomie Grupy – są

również omawiane podczas tych spotkań.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu bezpośrednio współpracują również z audytorem sprawozdań finansowych i audytorem skonsolidowanych sprawozdań finansowych w celu zapoznania się z procesem księgowym i postępowaniem audytu oraz w celu sprawdzenia, czy audyt przyniósł jakiegokolwiek istotne ustalenia. Przewidziano możliwość wymiany poglądów między członkami Komitetu Audytu a audytorem (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego podczas takich spotkań bez obecności Zarządu, ale żaden z członków Komitetu Audytu nie skorzystał z tej możliwości w roku sprawozdawczym. Podczas spotkań dotyczących rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych raporty audytora są omawiane z menedżerami audytu zarówno w Komitecie Audytu, jak i w całej Radzie Nadzorczej. Komitet Audytu zbadał Raport o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) zarówno na poziomie jednostkowym, jak i Grupy i przekazał swoje ustalenia Radzie Nadzorczej. Nie stwierdzono żadnych faktów ani okoliczności, które stanowiłyby podstawę do zgłoszenia zastrzeżeń.

Dział audytu wewnętrznego przekazuje kwartalne raporty Komitetowi Audytu. W razie potrzeby szef audytu wewnętrznego przedstawia szczegółowe wyjaśnienia dotyczące poszczególnych kwestii i punktów kluczowych audytu. Kierownik audytu wewnętrznego przedkłada również Komitetowi Audytu do zatwierdzenia roczny plan audytu. Zarząd wyjaśnia organizację i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem Komitetowi Audytu co najmniej raz w roku i przekazuje Komitetowi Audytu pisemny raport na ten temat, aby mógł on potwierdzić skuteczność systemów. Komitet Audytu bada również raport i ocenę funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem przygotowaną przez audytora (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego i przekazuje swoje ustalenia Radzie Nadzorczej.

Komitet Audytu zajmował się również raportami VIG Holding i VIG Group ORSA w 2024 r. i informował o nich Radę Nadzorczą.

Co najmniej raz w roku Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej środki podjęte przez spółki VIG w celu zapobiegania korupcji, a Rada Nadzorcza omawia te środki.

Przygotowując wniosek na doroczne walne zgromadzenie w sprawie wyboru nowego członka rady nadzorczej, rada nadzorcza bierze pod uwagę wymogi zawodowe i osobiste przewidziane przez prawo i austriacki kodeks ładu korporacyjnego, które członek rady nadzorczej musi spełniać i których musi przestrzegać.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza również ściśle zapewniają, że wszystkie wymogi i warunki przewidziane przez prawo i austriacki Kodeks Ładu Korporacyjnego są w pełni spełnione podczas przygotowywania wniosku dotyczącego wyboru audytora (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego na doroczne walne zgromadzenie. Jako podmiot działający w interesie publicznym, przestrzegane są specjalne dodatkowe zasady dotyczące rotacji zewnętrznej i wewnętrznej mające zastosowanie do firm ubezpieczeniowych oraz specjalny proces przetargowy. Ponadto, po zakończeniu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza otrzymuje wykaz przedstawiający łączne koszty badania wszystkich spółek Grupy. Lista ta zawiera oddzielne zestawienie wydatków związanych z audytorem skonsolidowanych sprawozdań finansowych i członkami sieci, do której należy audytor skonsolidowanych sprawozdań finansowych. To samo dotyczy innych audytorów sprawozdań finansowych, którzy pracują dla Grupy.

Rada Nadzorcza zajmowała się również kwestiami bezpieczeństwa IT w roku obrotowym 2024.

W 2024 r. Zarząd VIG Holding poinformował członków Rady Nadzorczej o istotnych kwestiach dotyczących zrównoważonego rozwoju i bezpieczeństwa IT. W roku sprawozdawczym omawiane tematy obejmowały program zrównoważonego rozwoju VIG, nowe ramy prawne dotyczące sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju, wyniki skonsolidowanej oceny podwójnej istotności oraz prace przygotowawcze do skonsolidowanego planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych dla spółek ubezpieczeniowych VIG.

Zarząd i Rada Nadzorcza przygotowały raport dotyczący wynagrodzeń za rok obrotowy 2024.

Rada Nadzorcza powołała pięć komitetów, aby zwiększyć swoją efektywność i zająć się złożonymi sprawami: Komitet do Spraw Pilnych (Komitet Roboczy), Komitet Audytu (Komitet Rachunkowy), Komitet do Spraw Zarządu (Komitet Personalny), Komitet Strategii i Komitet Nominacji.

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

KOMISJA DO SPRAW PILNYCH (KOMISJA ROBOCZA)

Spraw Pilnych (Komitet Roboczy) podejmuje decyzje w sprawach, które wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, ale nie mogą zostać odroczone do następnego zwyczajnego posiedzenia Rady Nadzorczej ze względu na szczególnie pilny charakter.

Rudolf Ertl (Przewodniczący)

Robert Lasshofer

Martin Simhandl

Jeśli jeden z członków nie będzie mógł uczestniczyć w posiedzeniu, Gertrude Tumpel-Gugerell również weźmie w nim udział, a jeśli dodatkowy członek nie będzie mógł uczestniczyć w posiedzeniu, Martina Dobringer również weźmie w nim udział.

KOMITET AUDYTU (KOMITET DS. RACHUNKÓW)

Komiteta Audytu (Komitet Rachunkowości) jest odpowiedzialny za obowiązki przypisane mu przez prawo, a w szczególności jest odpowiedzialny za obowiązki przypisane w § 92 (4a)(4) austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), § 123 (9) austriackiej ustawy o nadzorze ubezpieczeniowym (VAG) i rozporządzenia (UE) nr 537/2014, a mianowicie:

1. monitorowanie procesu rachunkowości i przedstawianie zaleceń lub sugestii w celu zapewnienia jego wiarygodności;
2. monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz funkcji audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem;
3. monitorowanie badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych z uwzględnieniem ustaleń i wniosków zawartych w raportach publikowanych przez organ nadzoru nad biegłymi rewidentami sprawozdań finansowych zgodnie z § 4 (2)(12) austriackiej ustawy o nadzorze nad biegłymi rewidentami (APAG);
4. sprawdzanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych), w szczególności w odniesieniu do dodatkowych usług świadczonych na rzecz badanej spółki; Art. 5 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014 i § 271a (6) UGB;
5. informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdania finansowego i wyjaśnianie, w jaki sposób badanie sprawozdania finansowego przyczyniło się do wiarygodności sprawozdań finansowych oraz jaka jest w tym rola Komitetu Audytu;
6. badanie rocznych sprawozdań finansowych i przygotowywanie ich zatwierdzenia, badanie propozycji podziału zysku, sprawozdania z działalności, sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej oraz sprawozdania na temat ładu korporacyjnego, a także przedstawianie Radzie Nadzorczej sprawozdania z wyników badania;
7. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy, sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na poziomie Grupy oraz sprawozdania na temat ładu korporacyjnego na poziomie skonsolidowanym, a także przedstawianie wyników badania Radzie Nadzorczej;
8. przeprowadzenie procedury wyboru biegłego rewidenta sprawozdania finansowego (biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego) z uwzględnieniem adekwatności wynagrodzenia zgodnie z art. 4 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014 oraz okresów rotacji zgodnie z art. 4 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014. 4 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014 oraz okresów rotacji zgodnie z Art. 17 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014, oraz rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru biegłego rewidenta sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych) zgodnie z art. 16 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014. 16 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014.

Ponadto Komitet Audytu (Komitet ds. Rachunków) określa, w jaki sposób musi odbywać się dwustronna komunikacja między audytorem (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego a Komitetem Audytu (Komitetem ds. Rachunków), przewidując jednocześnie wymianę informacji między Komitetem Audytu (Komitetem ds. Rachunków) a audytorem (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego bez obecności Zarządu.

Członkowie Komitetu Audytu są doświadczonymi ekspertami finansowymi posiadającymi wiedzę i

praktyczne doświadczenie w zakresie finansów, rachunkowości i sprawozdawczości, które spełniają wymagania Spółki.

Przewodnicząca:

Gertrude Tumpel-Gugerell

Zastępca Przewodniczącej:

Martina Dobringer

Pozostali członkowie:

Rudolf Ertl

Andras Kozma

Robert Lasshofer

Peter Mihok

Martin Simhandl

Katarina Slezakova

Agnes Svoob

Jeśli jeden z członków nie będzie mógł wziąć udziału w posiedzeniu, Hana Machacova również weźmie w nim udział, a jeśli dodatkowy członek nie będzie mógł wziąć udziału w posiedzeniu, Vratislav Kulhanek również weźmie w nim udział. Jeśli Gertrude Tumpel-Gugerell nie będzie mogła uczestniczyć w posiedzeniu, poprowadzi je Martina Dobringer.

KOMISJA DS. ZARZĄDZANIA SPRAWAMI ZARZĄDU (KOMISJA PERSONALNA)

Komisja ds. Zarządu (Komisja Personalna) zajmuje się sprawami personalnymi Zarządu. W związku z tym Komisja ds. Kadr decyduje o warunkach umów o pracę z członkami Zarządu i ich wynagrodzeniu oraz regularnie analizuje politykę wynagrodzeń.

Rudolf Ertl (Przewodniczący)

Robert Lasshofer

Martin Simhandl

KOMITET DS. STRATEGII

Komitet ds. Strategii współpracuje z Zarządem oraz, w stosownych przypadkach, z ekspertami, z którymi konsultuje się w celu przygotowania podstawowych decyzji, które będą następnie podejmowane przez całą Radę Nadzorczą.

Rudolf Ertl (Przewodniczący)

Andras Kozma

Robert Lasshofer

Peter Mihok

Martin Simhandl

Jeśli jeden z członków nie będzie mógł uczestniczyć w spotkaniu, Gertrude Tumpel-Gugerell również weźmie w nim udział, a jeśli dodatkowy członek nie będzie mógł uczestniczyć w spotkaniu, Martina Dobringer również weźmie w nim udział.

KOMITET DS. NOMINACJI

Komitet ds. Nominacji przedkłada Radzie Nadzorczej propozycje obsadzenia stanowisk, które stają się dostępne w Zarządzie i zajmuje się kwestiami planowania następców.

Rudolf Ertl (Przewodniczący)

Martina Dobringer Robert Lasshofer Peter Mihok Martin Simhandl Gertrude Tumpel-Gugerell

Gerhard Fabisch i Gabriele Semmelrock-Werzer, członkowie Rady Nadzorczej w 2024 r. do 24 maja 2024 r., są członkami zarządów spółek, z którymi zawarto umowy dystrybucyjne na warunkach zwyczajowych dla rynku i branży. Spółka nie zawarła w 2024 r. żadnych innych umów z członkami Rady Nadzorczej, które wymagałyby zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

LICZBA POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW W ROKU OBROTOWYM 2024

W 2024 r. odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie i siedem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku obrotowym. Ponadto odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu (Komitetu Rachunkowości), a jedna uchwała Komitetu Audytu została podjęta w trybie pisemnym. Audytor rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs-

und Steuerberatungsgesellschaft (KPMG), uczestniczył w czterech posiedzeniach Komitetu Audytu i czterech posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2024 r., w tym w posiedzeniu Rady Nadzorczej, które dotyczyło badania rocznego sprawozdania finansowego za 2023 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r., a także formalnego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2023 r., a także uczestniczył w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

W 2024 r. odbyły się trzy posiedzenia Komitetu ds. Zarządzania (Komitet Personalny). Komitet ds. spraw pilnych (Komitet Roboczy) przyjął w 2024 r. jedną uchwałę w trybie pisemnym. Komitet ds. Nominacji spotkał się raz w 2024 roku. Komitet ds. strategii

nie spotkał się w 2024 roku. Sprawami strategicznymi zajmowała się Rada Nadzorcza jako całość.

Gertrude Tumpel-Gugerell nie uczestniczyła osobiście w ponad połowie posiedzeń Rady Nadzorczej.

Żaden inny członek Rady Nadzorczej nie uczestniczył w mniej niż połowie posiedzeń Rady Nadzorczej.

FREKWENCJA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ NA POSIEDZENIACH W ROKU OBROTOWYM 2024

Poniższa tabela przedstawia frekwencję na posiedzeniach członków zwyczajnych:

Imię i nazwisko	Rada Nadzorcza	Komitet Audytu Komitet Audytu	Komitet Roboczy	Komitet Strategii	Komitet Personalny	Nominacja Komitet
	7 spotkań	4 posiedzenia	Brak posiedzeń	Brak posiedzeń	3 spotkania	1 spotkanie
Günter Geyer ¹	3/3	1/1			3/3	1/1
Rudolf Ertl (C)	5/7	3/4			3/3	1/1
Martin Simhandl (1 st DC) ²	4/4	3/3				
Robert Lasshofer (2 nd DC)	6/7	4/4			3/3	1/1
Martina Dobringer	7/7	4/4				1/1
Zsuzsanna Eifert ¹	2/3	1/1				
Gerhard Fabisch ¹	3/3					
Andras Kozma	7/7	4/4				
Vratislav Kulhanek ²	4/4					
Hana Machacova ⁽²⁾	4/4					
Peter Mihbk	7/7	4/4				
Gabriele Semmelrock-Werzer ¹	3/3					
Katarina Slezakova	7/7	4/4				
Agnes Svobb ²	4/4	3/3				
Peter Thirring	7/7					
Gertrude Tumpel-Gugerell	3/7	2/4				

¹ Ustąpiła z Rady Nadzorczej w dniu 24 maja 2024 r.

² Wybór do Rady Nadzorczej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 24 maja 2024 r.

KONCEPCJA RÓŻNORODNOŚCI

Z ponad 50 spółkami ubezpieczeniowymi i funduszami emerytalnymi oraz około 30 000 pracowników w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej, VIG Insurance Group łączy wiele krajów, języków i środowisk kulturowych. Różnorodność jest podstawową wartością w misji VIG i kluczowym priorytetem w strategii HR.

VIG Insurance Group stosuje podejście oddolne w odniesieniu do zarządzania różnorodnością w zarządach firmy. Stosując zarządzanie różnorodnością w odniesieniu do wszystkich pracowników, VIG Insurance Group spodziewa się wygenerować odpowiednią różnorodność w puli kandydatów do wewnętrznego planowania sukcesji w perspektywie długoterminowej.

Dla VIG Insurance Group różnorodność odzwierciedla zarówno podobieństwa, jak i różnice, które napotyka w Grupie, na jej rynkach i wśród jej partnerów, a także klientów. Zarządzanie różnorodnością opiera się na prawdziwym uznaniu i otwartej akceptacji różnorodności oraz świadomym jej

wykorzystaniu. Spółki VIG włączają to rozumienie różnorodności do Kodeksu Etyki Biznesu VIG: „Nie tolerujemy żadnego rodzaju dyskryminacji. Zobowiązujemy się do promowania równych szans w zakresie zatrudniania i awansowania pracowników, bez względu na ich wiarę, religię, przekonania dotyczące płci, pochodzenie etniczne, narodowość, orientację seksualną, wiek, kolor skóry, niepełnosprawność lub stan cywilny”. „

Poziom Grupy i VIG Holding

Koncepcja różnorodności koncentruje się na kryteriach płci, pokoleń i międzynarodowości na poziomie VIG Holding, a także dopracowała i opracowała środki dla następujących kryteriów:

- Płeć: zapewnienie równego traktowania płci we wszystkich obszarach (opcje kariery i rozwoju, świadczenia i dochody itp.)
- Pokolenia: korzystanie z zespołów mieszanych wiekowo i uwzględnianie różnych faz życia w celu rozwijania pełnego potencjału. Oferty i wsparcie dostosowane do pokolenia na różnych etapach życia, uczenie się od siebie nawzajem, równowaga życiowa, uczciwa rekrutacja.
- Międzynarodowość: Wymiana doświadczeń w całej Grupie, wspólne uczenie się, korzystanie z wewnętrznego rynku pracy Grupy i zapewnienie odpowiedniej mieszanki osób z różnych krajów w ramach VIG Holding.

Kryteria płci, pokoleń i międzynarodowości są również brane pod uwagę przy proponowaniu nowych członków Rady Nadzorczej do wyboru na Walnych Zgromadzeniach. VIG Insurance Group od dziesięcioleci opiera się na koncepcji lokalnej przedsiębiorczości, promując w ten sposób bardzo zróżnicowaną międzynarodowo „społeczność” członków zarządu i dyrektorów generalnych Grupy, reprezentowaną przez 21 narodowości.

Temat różnorodności jest uwzględniany w programach szkoleniowych dla kadry zarządzającej w całej Grupie, zarówno przy wyborze uczestników, jak i wykładowców.

Poziom spółek ubezpieczeniowych VIG

Zgodnie z zasadą lokalnej przedsiębiorczości, spółki ubezpieczeniowe VIG wybierają własne priorytety w zakresie różnorodności i są niezależnie odpowiedzialne za ich realizację.

Doradca ds. różnorodności

Doradca ds. różnorodności doradza zarówno VIG Holding, jak i lokalnym spółkom VIG w kwestiach związanych z zarządzaniem różnorodnością.

DZIAŁANIA PROMUJĄCE KOBIETY W ZARZĄDZIE, RADZIE NADZORCZEJ I NA STANOWISKACH KIEROWNICZYCH

VIG Insurance Group przywiązuje dużą wagę do różnorodności, a płeć jest jednym z trzech głównych obszarów zainteresowania koncepcji różnorodności na poziomie VIG Holding. Międzynarodowe programy szkoleniowe odgrywają tu kluczową rolę, nie tylko w VIG Holding, ale w całej grupie ubezpieczeniowej. Programy te uwzględniają zarówno płeć, jak i międzynarodowość, a w szczególności poprawiają dostęp kobiet do stanowisk kierowniczych.

Środki te mają na celu stworzenie zrównoważonego środowiska pracy, w którym talenty są specjalnie pielęgnowane, rozwijane i zatrzymywane w dłuższej perspektywie. W ten sposób Vienna Insurance Group wnosi znaczący wkład w różnorodność w Zarządzie i Radzie Nadzorczej oraz na stanowiskach kierowniczych.

RÓŻNORODNOŚĆ KLUCZOWE DANE

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe (oświadczenie o zrównoważonym rozwoju) w niniejszym raporcie zawiera kluczowe dane dotyczące różnorodności zarówno na poziomie VIG Holding, jak i Grupy. Należy odnieść się do informacji w tym zakresie.

RAPORT Z OCENY ZEWNĘTRZNEJ

Zasada 62 austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego przewiduje dobrowolną zewnętrzną ocenę zgodności z Zasadami C Kodeksu. VIG Holding przeprowadza taką ocenę co trzy lata. Najnowszy audyt skonsolidowanego Raportu Ładu Korporacyjnego dotyczył roku obrotowego 2023. Wszystkie oceny wykazały, że wszystkie wymogi Kodeksu zostały spełnione. Kolejna ocena planowana jest na rok obrotowy 2026.

Wiedeń, 25 marca 2025 r.

/podpisy/

Hartwig Löger
Dyrektor generalny (CEO),
Prezes Zarządu
Peter Hofinger
Zastępca dyrektora generalnego,
Zastępca Prezesa Zarządu
Liane Hirner
CFRO, Członek Zarządu

/podpisy/

Gerhard Lahner
COO, Członek Zarządu
Gabor Lehel
CIO, Członek Zarządu
Harald Riener
Członek Zarządu
Christoph Rath
Zastępca Członka Zarządu
Sprawozdanie Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza i jej komitety, Przewodniczący i Wiceprzewodniczący okresowo i wielokrotnie szczegółowo monitorowali zarządzanie Spółką i działania Zarządu w związku z zarządzaniem i monitorowaniem Grupy. Temu celowi służyły szczegółowe prezentacje i dyskusje podczas posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów jako , a także szczegółowe dyskusje na poszczególne tematy z członkami Zarządu, którzy przedstawiali wyczerpujące wyjaśnienia i dowody dotyczące zarządzania, sytuacji finansowej Spółki i Grupy.

Podczas tych spotkań omawiano między innymi strategię, rozwój działalności (ogólny i w poszczególnych krajach), zarządzanie ryzykiem, system kontroli wewnętrznej, audyt wewnętrzny, działania funkcji zgodności i funkcji aktuarialnej oraz reasekurację, zarówno na poziomie VIG Holding, jak i Grupy, a także inne ważne tematy dla Spółki i VIG Insurance Group.

VIG Holding jest zaangażowany w odpowiedzialność społeczną i znaczenie tego, że pracownicy napędzają wyniki, innowacje i wiedzę specjalistyczną. Zgodnie z wymogami Solvency II, począwszy od 2016 r. aspekty niefinansowe muszą stanowić część oczekiwań dotyczących wyników w zakresie zmiennego wynagrodzenia członków zarządu. Realizacja celów członków Zarządu zależała również od kryteriów finansowych i niefinansowych w roku sprawozdawczym 2024. Szczegółowe informacje na temat zasad leżących u podstaw systemu wynagrodzeń są dostępne w polityce wynagrodzeń i raporcie o wynagrodzeniach za 2024 r.

Rada Nadzorcza utworzyła pięć komitetów spośród swoich członków. Informacje na temat obowiązków i składu tych komitetów są dostępne na stronie internetowej Spółki oraz w skonsolidowanym raporcie dotyczącym ładu korporacyjnego za rok 2024. W 2024 r. odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie i siedem posiedzeń Rady Nadzorczej w ciągu roku obrotowego. Ponadto odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu (Komitetu Rachunkowości), a jedna uchwała Komitetu Audytu została przyjęta w trybie pisemnym. Audytor rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und

Steuerberatungsgesellschaft, FN 269873y (KPMG), uczestniczył w czterech posiedzeniach Komitetu Audytu i czterech posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2024 r., w tym w posiedzeniu Rady Nadzorczej, które dotyczyło badania rocznego sprawozdania finansowego za 2023 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r., a także formalnego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2023 r., a także uczestniczył w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. KPMG poinformowało również Komitet Audytu o planowaniu i procedurze badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024. W 2024 r. odbyły się trzy posiedzenia Komitetu ds. Zarządzania (Komitet Personalny). Komitet do spraw pilnych (Komitet Roboczy) podjął jedną uchwałę w trybie pisemnym w 2024 roku. Komitet ds. Nominacji spotkał się raz w 2024 roku. Komitet ds. Strategii nie odbył posiedzenia w 2024 roku. Sprawami strategicznymi zajmowała się Rada Nadzorcza jako całość. Szczegółowe informacje na temat obecności na posiedzeniach Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024 można znaleźć w Raporcie dotyczącym ładu korporacyjnego 2024. W 2024 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej nie omawiano żadnych punktów porządku obrad bez udziału członków Zarządu.

W celu zapewnienia skuteczności i efektywności swoich działań i procedur Rada Nadzorcza przeprowadziła samoocenę swoich procedur. Przeprowadzona przez Radę Nadzorczą ocena jej działalności wykazała, że jej struktura organizacyjna i procedury są zadowalające pod względem efektywności i zgodności z prawem. Rada Nadzorcza nie stwierdziła potrzeby ani chęci zmian w dotychczasowych praktykach.

KPMG zostało wybrane na audytora rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024 zgodnie z propozycją i wnioskiem Rady Nadzorczej i Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 maja 2023 r., w związku z czym KPMG wykonało te zadania za rok obrotowy 2024.

W 2024 r. Komitet Audytu zajmował się głównie następującymi tematami:

Poprzez wgląd w odpowiednie dokumenty, spotkania z Zarządem i dyskusje z audytorem rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, Komitet Audytu był w stanie monitorować proces księgowy i procedurę stosowaną do badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych i nie znalazł żadnych faktów ani okoliczności dających podstawy do sprzeciwu. Komitet Audytu dokonał również przeglądu możliwości przedstawienia zaleceń lub sugestii w celu zapewnienia rzetelności procesu księgowego i na podstawie wyczerpujących informacji i dokumentów uzyskanych przez Komitet Audytu podczas przeglądu stwierdził, że ustanowione procesy są odpowiednie. Komitet Audytu zajmował się również raportami VIG Holding i VIG Group ORSA w 2024 r. i informował o nich Radę Nadzorczą. Komitet Audytu monitorował skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, funkcji audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem i uznał je za skuteczne po uzyskaniu prezentacji na temat procedur i organizacji tych systemów od Zarządu, audytora rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz osób bezpośrednio odpowiedzialnych za te obowiązki. Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie z tych działań monitorujących i stwierdził, że nie zidentyfikowano żadnych niedociągnięć. Rada Nadzorcza miała również możliwość zweryfikowania funkcjonalnej adekwatności istniejących systemów kontroli i audytu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej.

Ponadto plan audytu i kwartalne raporty przygotowywane przez dział audytu wewnętrznego były omawiane przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą oraz dyskutowane z szefem działu audytu wewnętrznego i działu audytu wewnętrznego Grupy.

Komitet Audytu przeanalizował sprawozdania dotyczące wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) zarówno na poziomie indywidualnym, jak i na poziomie Grupy i przekazał swoje ustalenia Radzie Nadzorczej. Nie stwierdzono żadnych faktów ani okoliczności, które dawałyby podstawy do sprzeciwu. Komitet Audytu otrzymał również od Zarządu roczne sprawozdanie finansowe za 2024 r., sprawozdanie z działalności i skonsolidowane sprawozdanie dotyczące ładu korporacyjnego za 2024 r. oraz dokonał ich przeglądu i starannej analizy. Proponowane przez Zarząd przeznaczenie zysków zostało również przeanalizowane pod kątem adekwatności kapitałowej i jej wpływu na wypłacalność i sytuację finansową Spółki w trakcie tego badania. Komitet Audytu przeanalizował również skonsolidowane

sprawozdanie finansowe za 2024 r. oraz sprawozdanie z działalności Grupy, w tym skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe (oświadczenie o zrównoważonym rozwoju). Ponadto zapoznał się z raportami biegłego rewidenta przygotowanymi przez audytora rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego KPMG za 2024 rok.

roczne sprawozdanie finansowe, w tym sprawozdanie zarządu, oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2024 r., w tym sprawozdanie zarządu Grupy, w tym skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe (oświadczenie o zrównoważonym rozwoju), zostały przejrane i zbadane przez Komitet Audytu. W wyniku tego badania podjęto jednogłośnie uchwałę o zarekomendowaniu Radzie Nadzorczej przyjęcia rocznych sprawozdań finansowych. Rada Nadzorcza nie znalazła podstaw do zgłoszenia zastrzeżeń.

Audytory rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego przekazali Komitetowi Audytu dodatkowe sprawozdanie zgodnie z art. 11 Rozporządzenia o audycie (UE). 11 Rozporządzenia w sprawie audytu (UE), które wyjaśniało wyniki badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ten dodatkowy raport przygotowany przez audytora rocznego sprawozdania finansowego został również przekazany Radzie Nadzorczej.

Komitet Audytu dokonał również przeglądu i monitorowania niezależności audytora rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a po zapoznaniu się z odpowiednimi dokumentami i zapisami pomocniczymi przedłożonymi Komitetowi, w szczególności w odniesieniu do stosowności wynagrodzenia i dodatkowych usług świadczonych na rzecz Spółki, był zadowolony z niezależnego statusu audytora. Komitet Audytu zajmował się usługami niezwiązanymi z badaniem sprawozdań finansowych. Podczas przeglądu i monitorowania niezależności audytora rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie stwierdził żadnych okoliczności, które mogłyby budzić wątpliwości co do jego niezależności i bezstronności.

W 2024 r. Komitet Audytu zajmował się wyborem audytora rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 oraz audytora skonsolidowanego raportu zrównoważonego rozwoju (skonsolidowanego raportu niefinansowego) za lata obrotowe 2024 i 2025. Ustalono, że nie było podstaw do wykluczenia KPMG ani okoliczności, które mogłyby budzić obawy co do bezstronności, oraz że podjęto wystarczające środki ochronne w celu zapewnienia niezależnego i bezstronnego audytu.

Komitet Audytu przekazał wyniki tych rozważań Radzie Nadzorczej, a następnie zarekomendował Radzie Nadzorczej, która sama zaproponowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wybór KPMG na audytora rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Walne Zgromadzenie wybrało KPMG na audytora rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2025. Ponadto Walne Zgromadzenie wybrało KPMG na audytora skonsolidowanego raportu zrównoważonego rozwoju (skonsolidowanego raportu niefinansowego) za lata obrotowe 2024 i 2025, jeśli i w zakresie wymaganym przez prawo.

Podczas jednego z posiedzeń Komitetu Audytu członkowie komitetu konsultowali się z audytorem rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sprawie specyfikacji dwustronnej komunikacji i planowania audytu.

Rada Nadzorcza zajmowała się w szczególności następującymi tematami:

Wyniki audytu i wszystkie uchwały podjęte przez Komitet Audytu zostały przekazane Radzie Nadzorczej na kolejnym posiedzeniu.

Roczne sprawozdanie finansowe za 2024 r. wraz ze sprawozdaniem zarządu i skonsolidowanym sprawozdaniem dotyczącym ładu korporacyjnego za 2024 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2024 r. wraz ze sprawozdaniem zarządu Grupy, w tym skonsolidowanym sprawozdaniem niefinansowym (oświadczeniem o zrównoważonym rozwoju), a także proponowane przez Zarząd przeznaczenie zysków zostały szczegółowo przeanalizowane przez Radę Nadzorczą. Proponowane przeznaczenie zysków zostało sprawdzone w szczególności w celu zapewnienia, że jest ono uzasadnione, biorąc pod uwagę wymogi kapitałowe. Propozycja jest zgodna z obowiązującymi wymogami prawnymi i aktywnie uwzględnia sytuację makroekonomiczną i finansową oraz jej wpływ na wypłacalność i sytuację finansową Spółki. Propozycja jest zgodna ze stale realizowanym ostrożnym i zrównoważonym planowaniem kapitałowym w celu zapewnienia solidnej wypłacalności i płynności w perspektywie

długoterminowej.

Rada Nadzorcza zajmowała się również kwestiami bezpieczeństwa IT i ESG w roku obrotowym 2024.

Zarząd i Rada Nadzorcza przygotowały raport dotyczący wynagrodzeń za rok obrotowy 2024.

W okresie sprawozdawczym Komitet Nominacji i Rada Nadzorcza zajmowały się powołaniem zastępcy członka Zarządu. W 2024 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Christopha Ratha na stanowisko zastępcy członka Zarządu VIG Holding ze skutkiem od dnia 1 września 2024 roku.

W 2024 r. Zarząd VIG Holding poinformował członków Rady Nadzorczej o istotnych kwestiach dotyczących zrównoważonego rozwoju i bezpieczeństwa IT. W roku sprawozdawczym omawiane tematy obejmowały program zrównoważonego rozwoju VIG, nowe ramy prawne dotyczące sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju, wyniki skonsolidowanej oceny podwójnej istotności oraz prace przygotowawcze do skonsolidowanego planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych dla spółek ubezpieczeniowych VIG.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała przeglądu i analizy raportów biegłego rewidenta przygotowanych przez audytora rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych KPMG dla rocznych sprawozdań finansowych za 2024 r., w tym sprawozdania zarządu, oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2024 r., w tym sprawozdania zarządu Grupy zawierającego skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe (oświadczenie o zrównoważonym rozwoju). Przeprowadzone przez KPMG badanie rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności za 2024 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy za 2024 r., w tym skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego (oświadczenia o zrównoważonym rozwoju), nie doprowadziło do żadnych zastrzeżeń. KPMG ustaliło, że roczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymogami ustawowymi i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów netto i sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wyników działalności Spółki za rok obrotowy 2024 zgodnie z ogólnie przyjętymi austriackimi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie z działalności jest zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym. Ujawnienia zgodnie z § 243a austriackiego kodeksu handlowego (UGB) są odpowiednie. KPMG ustaliło ponadto, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest również zgodne z wymogami ustawowymi i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów netto i sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wyników działalności i przepływów pieniężnych Grupy za rok obrotowy 2024 zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE oraz § 138 austriackiej ustawy o nadzorze ubezpieczeniowym (VAG) w połączeniu z § 245a UGB. Sprawozdanie z działalności Grupy, w tym skonsolidowane oświadczenie o zrównoważonym rozwoju, jest spójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Ponadto, zgodnie z § 269 (3) UGB, KPMG ustaliło, że skonsolidowany raport ładu korporacyjnego za rok 2024 został przygotowany.

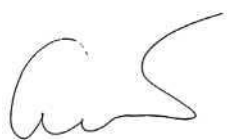
Ostateczne wyniki przeglądu przeprowadzonego przez Radę Nadzorczą również nie dały podstaw do sprzeciwu. Rada Nadzorcza stwierdziła, że nie ma nic do dodania do raportów biegłego rewidenta dotyczących rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Po dogłębnej analizie Rada Nadzorcza podjęła zatem jednogłosną uchwałę o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2024 r. przygotowanego przez Zarząd, o niewnoszeniu zastrzeżeń do sprawozdania z działalności, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 r. i sprawozdania z działalności Grupy, w tym skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego (oświadczenia o zrównoważonym rozwoju) oraz skonsolidowanego sprawozdania z ładu korporacyjnego za 2024 r., a także o wyrażeniu zgody na propozycję Zarządu dotyczącą podziału zysku.

Roczne sprawozdanie finansowe za 2024 r. zostało zatem zatwierdzone zgodnie z § 96 ust. 4 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG). Rada Nadzorcza proponuje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie proponowanego przez Zarząd podziału zysków i formalne zatwierdzenie działań Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wiedeń, kwiecień 2025 r.

Rada Nadzorcza:



Rudolf Ertl (Przewodniczący)

Raport zarządu Grupy VIG 2024

INFORMACJE OGÓLNE	42
Struktura i organizacja	42
Segmentacja i zakres konsolidacji	42
Zmiany w sporządzaniu sprawozdania z działalności Grupy	42
ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJA EKONOMICZNA	42
Otoczenie gospodarcze	42
Otoczenie prawne	43
Rozwój działalności Grupy i finansowe	
finansowe	44
Oddziały	48
Rozwój działalności i wyniki finansowe	
wskaźniki według segmentów sprawozdawczych	48
Austria	48
Czechy	50
Polska	51
Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia	53
Rynki specjalne	55
Funkcje grupowe	56
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE NIEFINANSOWE	57
Zawartość	57
Informacje ogólne	58
Preambuła	58
Kategorie standardów ESRS	58
Obszary raportowania	58
Podwójna istotność jako podstawa raportu niefinansowego	59
ESRS 2 – Ujawnienia ogólne	59
Podstawa sporządzenia	59
Zarządzanie	64
Strategia	69
Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami	81
Wskaźniki i cele	96
Informacje środowiskowe	97
Ujawnianie informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 (rozporządzenie w sprawie taksonomii)	97
Kluczowe dane liczbowe dotyczące inwestycji zgodnie z rozporządzeniem w sprawie unijnej systematyki	97
Kluczowe dane liczbowe dotyczące ubezpieczeń innych niż na życie zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie systematyki UE	107
ESRS E1 Zmiana klimatu	111
Zarządzanie	111
Strategia	111
Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami	114
Wskaźniki i cele	119
Informacje społeczne	129
ESRS S1 Własna siła robocza	129

Strategia	129
Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami.....	130
Wskaźniki i cele	134
ESRS S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi	139
Strategia	139
Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami.....	139
Wskaźniki i cele	144
Informacje dotyczące zarządzania	144
ESRS G1 Postępowanie w biznesie.....	144
Zarządzanie	144
Strategia	144
Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami.....	145
Wskaźniki i cele	149
ESRS G1 Dodatkowe ujawnienia specyficzne dla jednostki	149
INNE OBOWIĄZKOWE UJAWNIECIA	151
Badania i rozwój.....	151
Posiadanie, zakup i sprzedaż akcji własnych.....	151
System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	151
Kapitał, akcje, prawa głosu i kontroli i powiązane umowy	153
Ład korporacyjny.....	153
Ujawnianie informacji na temat outsourcingu	153
PRZEWIDYWANY ROZWÓJ I RYZYKO GRUPY.....	154
Istotne ryzyka i niepewności	154
Przewidywany rozwój – Perspektywy na 2025 r.....	154

Informacje ogólne

STRUKTURA I ORGANIZACJA

VIG Insurance Group działa w oparciu o więcej niż jedną spółkę i markę na większości swoich rynków. Obecność na rynku każdej spółki w danym kraju jest skierowana do różnych grup docelowych. Ich portfele produktów różnią się odpowiednio. Stosowanie strategii wielu marek nie oznacza jednak, że potencjalne synergije pozostają niewykorzystane. Wydajność strukturalna i efektywne kosztowo wykorzystanie zasobów są regularnie badane. W wielu krajach z powodzeniem stosuje się już biura zapasowe, które wykonują zadania administracyjne dla więcej niż jednej firmy. Fuzje firm ubezpieczeniowych są rozważane, jeśli dodatkowe synergije, które można osiągnąć, przewyższają korzyści płynące ze zróżnicowanej obecności na rynku. Aby zapewnić jednolite zarządzanie, na poziomie zarządu istnieją jasno określone obowiązki w poszczególnych krajach. W ramach programu strategicznego VIG 25, obowiązki krajowe członków Zarządu VIG Holding zostały ponownie przydzielone, a oprócz CEO (Chief Executive Officer) i CFRO (Chief Financial and Risk Officer), na poziomie Zarządu ustanowiono również CTO (Chief Technical Officer), COO (Chief Operations Officer) i CIO (Chief Innovation Officer).

Aby poprawić czytelność, nazwy spółek zostały skrócone w całym raporcie. Lista pełnych nazw spółek znajduje się na stronie 326. W celu uniknięcia powielania informacji, odniesienia do odpowiednich informacji znajdują się w notach do skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Zmiany w istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat zostały przedstawione zarówno w sprawozdawczości segmentów, jak i w notach do sprawozdań finansowych. Dodatkowe ujawnienia w sprawozdaniu z działalności mają na celu bardziej szczegółowe wyjaśnienie tych danych.

SEGMENTACJA I ZAKRES KONSOLIDACJI

Ponad 50 spółek ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych VIG działa w następujących segmentach sprawozdawczych: Austria, Czechy, Polska, Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia, Rynki Specjalne i Funkcje Grupy. Te sześć segmentów zostało wyjaśnionych w Sprawozdawczość dotycząca segmentów w sprawozdaniu z działalności Grupy od strony 48. Segment

Rozszerzonej Europy Środkowo-Wschodniej obejmuje kraje Albanii wraz z Kosowem, kraje bałtyckie, Bośnię i Hercegowinę, Bułgarię, Chorwację, Węgry, Mołdawię, Macedonię Północną, Rumunię, Serbię, Słowację i Ukrainę. Segment Rynki Specjalne obejmuje cztery kraje: Niemcy, Gruzję, Liechtenstein i Turcję. Więcej informacji na temat zakresu konsolidacji i metody konsolidacji można znaleźć w nocie 21. Spółki stowarzyszone i udziały na stronie 246 oraz w nocie 24.2. Połączenia jednostek gospodarczych na stronie 262. Szczegóły dotyczące zmian w zakresie konsolidacji można znaleźć w Nocie 20. Połączenia jednostek gospodarczych na stronie 245.

ZMIANY W SPOSOBIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

ZASTOSOWANIE CSRD I ESRS PO RAZ PIERWSZY

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe (sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju) został przygotowany po raz pierwszy na podstawie dyrektywy w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD, dyrektywa UE 2022/2464). Wszystkie kwestie zrównoważonego rozwoju, które odzwierciedlają również istotne tematy zrównoważonego rozwoju CSRD, są uwzględnione zgodnie z austriacką ustawą o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności (NaDiVeG) oraz § 267a austriackiego kodeksu handlowego (UGB). Spółki, które korzystają ze zwolnienia grupowego na podstawie skonsolidowanego raportu zrównoważonego rozwoju, są wymienione w oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju w BP-1 „Ogólna podstawa sporządzania skonsolidowanego raportu niefinansowego”. Szczegółowe informacje można znaleźć w rozdziale „Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe” rozpoczynającym się na stronie 57 sprawozdania z działalności Grupy.

Rozwój działalności i sytuacja ekonomiczna

OTOCZENIE GOSPODARCZE

Strefa euro zakończyła rok 2024 z odnotowanym realnym wzrostem PKB na poziomie 0,8%. Konsumpcja prywatna i publiczna okazały się wsparciem dla wzrostu, choć w niektórych przypadkach słabym, podczas gdy spadający eksport spowolnił proces ożywienia.

Rozwój gospodarczy różnił się w zależności od regionu. Podczas gdy na przykład Hiszpania i Francja okazały się motorami tego wzrostu, Niemcy rozczarowały utrzymującą się stagnacją, na którą wpływ miała utrzymująca się słabość globalnej gospodarki przemysłowej. Austria również odnotowała spadek realnego PKB o 1,2%, podczas gdy analitycy Erste Group podsumowali wzrost realnego PKB o 2,0% w 2024 r. dla regionu Europy Środkowo-Wschodniej.

Inflacja w strefie euro wyniosła 2,4% w 2024 r., co oznacza, że była o połowę niższa niż rok wcześniej. Proces dezinflacji skłonił Europejski Bank Centralny (EBC) do obniżenia stopy depozytowej do 2,5% w ostatnim kroku w lutym 2025 roku.

Rynek pracy w strefie euro pozostawał silny, a stopy bezrobocia niskie. Rynek pracy w Europie Środkowo-Wschodniej pozostał stabilny. Austriacki rynek pracy również okazał się zasadniczo solidny, chociaż liczba wolnych miejsc pracy spadła, a stopa bezrobocia nieznacznie wzrosła.

OTOCZENIE PRAWNE

ZRÓWNOWAŻONE FINANSOWANIE

W ostatnich latach wprowadzono szereg kompleksowych europejskich inicjatyw legislacyjnych w ramach „Europejskiego Zielonego Ładu”. W roku sprawozdawczym VIG skupiła się na pierwszym zastosowaniu unijnej dyrektywy w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD) i związanych z nią obowiązkowych europejskich standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESRS) zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami austriackiej ustawy o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności (NaDiVeG). Aby zwolnić spółki Grupy spoza Austrii z obowiązku raportowania na poziomie poszczególnych spółek, VIG zdecydowała się zastosować nowe wymogi na zasadzie skonsolidowanej, pomimo braku ich wdrożenia na poziomie krajowym w Austrii. Wdrożenie wymagało szeroko zakrojonych prac przygotowawczych zarówno na poziomie holdingu, jak i spółek Grupy. Pierwsze skonsolidowane oświadczenie o zrównoważonym rozwoju dla całej Grupy, które zostało przygotowane zgodnie z nowymi wymogami, można znaleźć w rozdziale „Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe”.

w raporcie zarządu Grupy, począwszy od strony 57. Ponadto 25 lipca 2024 r. weszła w życie dyrektywa w

sprawie należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSDD). Państwa członkowskie mają dwa lata na transpozycję dyrektywy do prawa krajowego, a pierwsze spółki – w tym VIG – będą musiały ją stosować od lipca 2027 roku. Dyrektywa nakłada na przedsiębiorstwa obowiązek zachowania należytej staranności w zakresie praw człowieka i ochrony środowiska w odniesieniu do ich własnej działalności oraz działalności ich spółek zależnych i partnerów biznesowych w ich „łańcuchu działalności”. W przeciwieństwie do gospodarki realnej, obowiązki spółek finansowych są początkowo ograniczone do górnej części łańcucha działalności („upstream activities”). Ponadto firmy będą zobowiązane do przygotowania planu transformacji, który będzie zawierał strategię, w jaki sposób firma przyczyni się do osiągnięcia celu 1,5°C.

Jesienią 2024 r. Komisja Europejska przedstawiła dalsze szczegóły dotyczące wcześniejszej zapowiedzi ograniczenia biurokracji poprzez zmniejszenie sprawozdawczości korporacyjnej o 25%. Inicjatywa ta będzie składać się z kilku „pakietów Omnibus”, z których pierwszy został zaproponowany przez Komisję Europejską w lutym 2025 r. i obejmuje zmiany w rozporządzeniu w sprawie unijnej systematyki, CSRD i CSDD. Europejski prawodawca jest odpowiedzialny za ostateczne sformułowanie tego pierwszego „pakietu Omnibus”. Propozycje Komisji Europejskiej obejmują zarówno zmiany w wymogach, które już obowiązują, jak i w przyszłych wymogach. Przykładowo, obecne obowiązkowe szablony raportowania dla taksonomii KPI i standardów raportowania zrównoważonego rozwoju (ESRS Set 1) mają zostać skondensowane i uproszczone. Przyszłe dodatkowe obciążenia biurokratyczne, takie jak sektorowe standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (zestaw 2 ESRS) oraz potencjalne rozszerzenie obowiązków w zakresie należytej staranności w celu uwzględnienia relacji z klientami spółek finansowych (CSDD), mają zostać wyeliminowane. Proponowane ograniczenia dotyczące zakresu stosowania (rozporządzenie w sprawie taksonomii, CSRD) nie oferują żadnych korzyści dla VIG, który nadal podlega obowiązkowi, ale stanowią pośrednią wadę. Ponieważ znacznie mniej firm w łańcuchu wartości musiałoby raportować, sytuacja w zakresie danych mogłaby się pogorszyć. Ostateczny wpływ na VIG można jednak przeanalizować dopiero po zakończeniu europejskiego procesu legislacyjnego.

ODPORNOŚĆ CYFROWA

Regulacja bezpieczeństwa cyfrowego w sektorze finansowym pozostawała w centrum uwagi na poziomie europejskim w okresie sprawozdawczym. Od 17 stycznia 2025 r. ustawa o cyfrowej odporności operacyjnej (DORA) ma zastosowanie do europejskich podmiotów finansowych, wymagając od nich między innymi podjęcia wszelkich wymaganych środków ostrożności w celu złagodzenia cyberataków i innych zagrożeń w obszarze technologii informacyjno-komunikacyjnych (ryzyka ICT). Zasadnicze szczegóły dotyczące przepisów DORA zostały określone na poziomie 2. Środki poziomu 2 zostały opracowane przez Europejskie Urzędy Nadzoru (EIOPA, EUNB i ESMA) w 2024 r. w ramach wspólnego komitetu. Staną się one prawnie wiążące po ich przyjęciu przez Komisję Europejską, a następnie opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

SANKCJE MIĘDZYNARODOWE

Po znaczących zmianach w dynamice, złożoności i zakresie międzynarodowego środowiska sankcji w wyniku ataku Rosji na Ukrainę w 2022 r., wiele krajów i organizacji, przede wszystkim Unia Europejska, Stany Zjednoczone Ameryki oraz Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, nałożyło w roku sprawozdawczym dalsze kompleksowe sankcje na Rosję i Białoruś lub rozszerzyło już istniejące sankcje. Ograniczenia wahały się od ograniczeń (inwestycyjnych) dla określonych sektorów gospodarki, poprzez embarga na towary, całkowite embarga handlowe dla określonych regionów, aż po znaczne zwiększenie liczby osób i firm, które zostały umieszczone na listach sankcyjnych i z którymi relacje biznesowe są w związku z tym zabronione. Podobnie jak w poprzednim roku, Unia Europejska, Stany Zjednoczone Ameryki oraz Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej ponownie zwiększyły wysiłki, aby zapobiec obchodzeniu sankcji. W tym kontekście w 2024 r. sankcjami objęto wiele osób i firm z spoza Rosji i Białorusi. Obejmuje to również osoby posiadające obywatelstwo krajów UE lub firmy z siedzibą w UE. W 2024 r. również Iran został ponownie objęty sankcjami, w szczególności przez Unię Europejską i Stany Zjednoczone Ameryki. Głównymi powodami były ataki na Izrael i ciągłe wsparcie wojskowe dla Rosji. Dalsze środki ograniczające zostały przyjęte już w 2025 r. ze względu na trwające konflikty, zwłaszcza w odniesieniu do Rosji i Bliskiego Wschodu.

ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY I WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH

WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH

Poniżej przedstawiono kluczowe wskaźniki wyników finansowych, które stanowią podstawę do oceny rozwoju działalności. Wszystkie ujawnienia oparte są na danych MSSF. Ze względu na brak dostępności danych, dane rynkowe odnoszą się do składek przypisanych brutto w danym okresie.

Składki przypisane brutto

Więcej informacji na temat składek przypisanych brutto znajduje się w Nocie 1.7. Ryzyko koncentracji na stronie 203.

W 2024 roku VIG Insurance Group osiągnęła składki przypisane brutto w wysokości 15 226,3 mln EUR, co oznacza wzrost o 10,5% rok do roku (2023: 13 784,0 mln EUR).

Przy dwucyfrowych stopach wzrostu w porównaniu z rokiem poprzednim, składki przypisane brutto w segmentach Rozszerzonej Europy Środkowo-Wschodniej (+10,5%) i Rynków Specjalnych (+59,4%) wzrosły szczególnie silnie. Spośród krajów należących do segmentu Rozszerzonej Europy Środkowo-Wschodniej dynamiczny wzrost składki odnotowały w szczególności Rumunia (+16,3%), kraje bałtyckie (+10,4%), Słowacja (+7,4%) i Bułgaria (+14,8%). W segmencie Rynków Specjalnych silny wzrost składki odnotował w szczególności Turkiye (+96,7%).

Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna

Dodatkowe szczegóły dotyczące przychodów z działalności ubezpieczeniowej, zwanych dalej „przychodami z działalności ubezpieczeniowej”, znajdują się w nodzie 1.3. Wystawione umowy ubezpieczeniowe, poczynawszy od strony 178 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody z usług ubezpieczeniowych w 2024 r. wyniosły 12 138,5 mln EUR (2023 r.: 10 921,8 mln EUR), przy czym wszystkie segmenty wykazały wzrost. Wzrost o 11,1% w porównaniu z rokiem poprzednim wynika przede wszystkim ze wzrostu w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (rozliczanych metodą alokacji składki) w segmentach Rozszerzonej Europy Środkowo-Wschodniej i Rynków Specjalnych.

Koszty obsługi ubezpieczeń – działalność emisyjna

Dalsze szczegóły dotyczące kosztów obsługi ubezpieczeń – działalność emisyjna, zwanych dalej „kosztami obsługi ubezpieczeń”, zawarte są w nodzie 1.3. Wystawione umowy ubezpieczeniowe, poczynawszy od strony 178 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W 2024 r. koszty obsługi ubezpieczeń wyniosły 10 656,8 mln EUR (2023 r.: 9 265,3 mln EUR). Wzrost o 15,0% w porównaniu z rokiem poprzednim wynika głównie ze znacznego wzrostu wolumenu działalności, a także wzrostu liczby szkód związanych z warunkami pogodowymi i klęskami żywiołowymi.

Wynik na usługach ubezpieczeniowych – reasekuracja czynna

Więcej szczegółów na temat wyniku z obsługi ubezpieczeń – reasekuracja czynna można znaleźć w nodzie 1.4. Posiadane umowy reasekuracji, poczynawszy od strony 190 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wynik na usługach ubezpieczeniowych – reasekuracja posiadana przyniósł w 2024 r. stratę w wysokości 295,3 mln EUR (2023 r.: strata w wysokości 448,4 mln EUR). Poprawa wyniku reasekuracji wynika przede wszystkim z wyższego założenia szkód związanych z warunkami pogodowymi.

Całkowity wynik inwestycji kapitałowych

Szczegółowe informacje na temat wyniku inwestycyjnego można znaleźć w nodzie 9. Noty do skonsolidowanego rachunku zysków i strat, rozpoczynającej się na stronie 224 informacji dodatkowej.

Całkowity wynik z inwestycji kapitałowych składa się z wyniku z inwestycji, przychodów i kosztów z nieruchomości inwestycyjnych, wyniku z tytułu finansowania ubezpieczeń oraz wyniku z konsolidacji jednostek stowarzyszonych. Dwie istotne pozycje to wynik inwestycyjny, w którym wykazywane są wyniki aktywów wycenianych zgodnie z MSSF 9 oraz wynik na działalności ubezpieczeniowej, w którym wykazywany jest przede wszystkim efekt odsetkowy.

wynik finansowy ubezpieczeń, który pokazuje przede wszystkim efekt odsetkowy zobowiązań i aktywów z tytułu gwarantowania emisji lub całkowity efekt finansowy metody zmiennych opłat.

Całkowity wynik inwestycji kapitałowych wzrósł w 2024 r. do 435,6 mln EUR (2023 r.: 284,3 mln EUR).

Znaczący wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim wynika przede wszystkim z wyższych przychodów

odsetkowych z portfela obligacji, które skorzystały z ogólnego rozwoju rynkowych stóp procentowych. Poprawa ta nie znajduje odzwierciedlenia w wyższej alokacji do kontraktów z bezpośrednim udziałem w portfelu metody zmiennych opłat, ponieważ portfel aktywów bazowych wykazuje znaczny spadek niezrealizowanych zysków.

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2024	2023	Δ w %	Δ bezwzględny
w mln EUR	1,186.4	1,208.1	-1,8%	-21.7
Wynik na usługach ubezpieczeniowych				
Przychody z usług ubezpieczeniowych – wyemitowane biznes	12,138.5	10,921.8	11,1%	1,216.7
Koszty usług ubezpieczeniowych – wyemitowane papiery wartościowe	-10,656.8	-9,265.3	15,0%	-1,391.5
Wynik obsługi ubezpieczeń – reasekuracja czynna	-295.3	-448.4	-34,1%	153.1
Łączny wynik z inwestycji kapitałowych	435.6	284.3	53,3%	151.4
Wynik inwestycyjny	1,884.0	1,893.1	-0,5%	-9.0
Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych	60.6	31.8	90,4%	28.8
Wynik finansowy ubezpieczeń	-1,536.0	-1,657.1	-7,3%	121.1
Wynik jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją	27.0	16.5	64,0%	10.5
Wynik finansowy	-78.8	-98.5	-20,0%	19.7
Pozostałe przychody i koszty	-545.0	-517.9	5,2%	-27.1
Wynik z działalności operacyjnej	998.2	876.0	14,0%	122.2
Korekty*	-116.4	-103.3	> 100%	-13.1
Wynik przed opodatkowaniem	881.8	772.7	14,1%	109.1
Podatki	-214.9	-196.4	9,4%	-18.5
Wynik za okres	666.9	576.2	15,7%	90.6
Udziały niekontrolujące w wyniku netto za okres	21.6	17.3	25,2%	4.3
Wynik za okres pomniejszony o udziały niekontrolujące	645.3	559.0	15,4%	86.3
Zysk na akcję (w EUR)	4.98	4.31	15,6%	0.7

*Wartość obejmuje utratę wartości firmy oraz (odwrócenie) utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych.

Wynik przed opodatkowaniem

Skonsolidowany wynik przed opodatkowaniem wzrósł w 2024 r. do 881,8 mln EUR (2023: 772,7 mln EUR). Wzrost o 14,1% wynika głównie ze znacznie wyższych wyników w segmentach Polska, Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia, Rynki Specjalne i Funkcje Grupy.

Wynik przed opodatkowaniem, skorygowany o korekty w wysokości 116,4 mln EUR (2023: 103,3 mln EUR), które w 2024 r. wynikały głównie z utraty wartości firmy na Węgrzech, zaowocował wynikiem operacyjnym na poziomie 998,2 mln EUR w 2024 r., czyli o 14,0% wyższym niż w roku poprzednim (2023: 876,0 mln EUR).

Całkowity portfel inwestycji kapitałowych

Więcej informacji na temat instrumentów finansowych można znaleźć w Nocie 2. Aktywa i zobowiązania finansowe oraz inne pozycje bilansowe wycenione zgodnie z MSSF 9 na stronie 207 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PODZIAŁ INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH UTRZYMYWANYCH NA WŁASNE RYZYKO 2024

Obligacje 73,8% (74,9%)

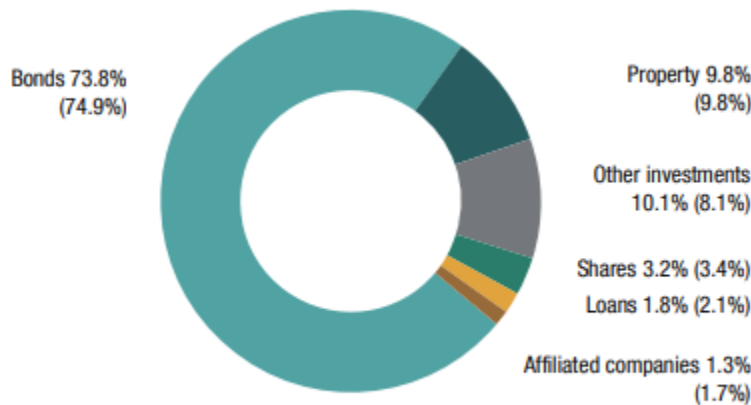
Akcje 3,2% (3,4%)

Pożyczki 1,8% (2,1%)

Inne inwestycje 10,1% (8,1%)

Nieruchomości 9,8% (9,8%)

Spółki powiązane 1,3% (1,7%)



Values for 2023 in parentheses

Wartości na 2023 r. w nawiasach

Całkowity portfel inwestycji kapitałowych na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2024 r. wyniósł 44 568,3 mln EUR (31 grudnia 2023 r.: 42 586,1 mln EUR). Wzrost o 4,7% rok do roku wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości rynkowej inwestycji wycenianych według wartości godziwej. Instrumenty finansowe ubezpieczeń na życie z funduszem kapitałowym i indeksowanych również wzrosły o 10,2% z 7 768,3 mln EUR w 2023 r. do 8 558,4 mln EUR w 2024 r. ze względu na pozytywny rozwój wartości rynkowej.

„Portfel obciążony ryzykiem” obejmuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe, inwestycje w jednostki stowarzyszone, nieruchomości inwestycyjne i nieruchomości zajmowane przez właściciela. Na dzień 31 grudnia 2024 r. portfel ten wynosił 36 476,8 mln EUR (31 grudnia 2023 r.: 35 288,7 mln EUR) i odpowiada całkowitemu portfelowi inwestycji kapitałowych pomniejszonemu o instrumenty finansowe dla ubezpieczeń na życie z funduszem kapitałowym i indeksowanych oraz nieruchomości zajmowane przez właściciela. Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość nieruchomości zajmowanych przez właściciela wynosiła 466,8 mln EUR (31 grudnia 2023 r.: 471,0 mln EUR).

Skonsolidowany kapitał własny

Dalsze szczegóły dotyczące skonsolidowanego kapitału własnego znajdują się w Notach na stronie 225. Skonsolidowany kapitał własny wzrósł o 8,0% w 2024 r. do 6.513,3 mln EUR (31 grudnia 2023 r.: 6.029,7 mln EUR). Zmiana ta wynika przede wszystkim z zatrzymanych zysków oraz pozytywnego rozwoju niezrealizowanych zysków i strat ujętych w kapitale własnym. W 2024 r. kapitał własny przypadający akcjonariuszom wyniósł 6 367,1 mln EUR (2023 r.: 5 892,3 mln EUR).

Wyemitowane zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia

Dalsze szczegóły dotyczące wyemitowanych zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych znajdują się w nocie 1.3. Wyemitowane kontrakty ubezpieczeniowe, począwszy od strony 178 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 r. wyemitowane zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych wynosiły 39 598,1 mln EUR (31 grudnia 2023 r.: 37 804,1 mln EUR). Odpowiada to wzrostowi o 4,7% w porównaniu do poprzedniego roku, co wynika głównie ze zwiększonego wolumenu biznesowego linii produktowych rozliczanych w PA.

wolumenu linii produktowych uwzględnionych w PAA – w szczególności w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych – a także pozytywnego rozwoju rynku aktywów bazowych w metodzie zmiennej opłaty – zwłaszcza w długoterminowych liniach ubezpieczeń na życie i zdrowotnych.

Przepływy pieniężne

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprawiły się w 2024 r. głównie ze względu na wzrost

wolumenu działalności do 346,0 mln EUR (2023: -139,3 mln EUR). W 2024 r. przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 257,7 mln EUR (2023: 489,8 mln EUR). W 2024 r. przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -409,6 mln EUR (2023 r.: -1 100,7 mln EUR). Zmiana przepływów pieniężnych z działalności finansowej wynika przede wszystkim z wykupu obligacji podporządkowanych (wykazanych w pozycji bilansowej „Zobowiązania podporządkowane”) w poprzednim roku. Na koniec 2024 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupy wyniosły 1 748,1 mln EUR (2023 r.: 1 558,1 mln EUR). W 2024 r. otrzymane odsetki i dywidendy wyniosły łącznie 1 018,1 mln EUR (2023: 899,3 mln EUR).

Zysk na akcję

Zysk na akcję to kluczowa wartość, która porównuje wynik za dany okres (pomniejszony o udziały niekontrolujące) ze średnią liczbą akcji pozostających w obrocie. Liczba akcji w porównaniu z poprzednim rokiem pozostała niezmienną.

W 2024 r. zysk na akcję wyniósł 4,98 EUR (2023 r.: 4,31 EUR). Wzrost rok do roku wyniósł zatem 15,6% i odzwierciedla pozytywne wyniki biznesowe.

Rentowność operacyjna kapitału własnego (Operating RoE)

Operacyjny zwrot z kapitału mierzy rentowność grupy ubezpieczeniowej. Wskaźnik ten oblicza się, dzieląc wynik z działalności operacyjnej przez średni kapitał własny pomniejszony o niezrealizowane zyski i straty.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Vienna Insurance Group osiągnęła rentowność operacyjną kapitału własnego na poziomie 16,4% (31 grudnia 2023 r.: 15,1%).

Rentowność operacyjna kapitału własnego	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022 skorygowany
w mln EUR	6,513.3	6,029.7	5,713.9
Kapitał własny			
Niezrealizowane zyski i straty ujęte w kapitale własnym*	-195.7	-159.3	52.3
Skorygowany kapitał własny	6,317.6	5,870.4	5,766.2
Średni skorygowany kapitał własny	6,094.0	5,818.3	
Wynik z działalności operacyjnej	998.2	876.0	
RoE z działalności operacyjnej w %	16.4	15.1	

*Skorygowane o udziały niekontrolujące

Wskaźnik mieszany netto

Obliczenie wskaźnika mieszanego netto polega na podzieleniu kosztów obsługi ubezpieczeniowej wyemitowanych umów pomniejszonych o koszty obsługi ubezpieczeniowej z tytułu posiadanych umów reasekuracji przez przychody z obsługi ubezpieczeniowej wyemitowanych umów pomniejszone o przychody z obsługi ubezpieczeniowej z tytułu posiadanych umów reasekuracji w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych.

Wskaźnik mieszany netto w 2024 r. pozostał na solidnym poziomie, ale wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim ze względu na wzrost szkód związanych z warunkami pogodowymi i klęskami żywiołowymi, takimi jak huragan „Boris”, do 93,4% (2023: 92,6%). Konserwatywna polityka reasekuracyjna Vienna Insurance Group znacznie zmniejszyła negatywny wpływ huraganu „Boris”, odpowiednio ograniczając wpływ na Grupę.

Wskaźnik mieszany netto	2024	2023
w mln EUR		
Przychody z usług ubezpieczeniowych netto	8,494.8	7,582.2
Koszty przypisane netto	-2,601.4	-2,306.3
Koszty usług ubezpieczeniowych bez kosztów przypisanych netto	-5,330.2	-4,711.7
Koszty obsługi ubezpieczeń netto	-7,931.6	-7,018.0
Wskaźnik szkodowości netto w %	62.7	62.1
Wskaźnik kosztów netto w %	30.6	30.4

Wskaźnik mieszany netto w %	93.4	92.6

Marża usług kontraktowych (CSM)

Marża usług kontraktowych (CSM) obejmuje niezrealizowane zyski pierwotnie wycenione w umowie ubezpieczenia,

który jest wykazywany jako odrębny składnik rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Na dzień 31 grudnia 2024 r. CSM wynosiła 5 523,2 mln EUR (31 grudnia 2023 r.: 5 797,2 mln EUR) i wynikała głównie z długoterminowych ubezpieczeń na życie i zdrowotnych. Odpowiada to spadkowi o 4,7% w porównaniu z poprzednim rokiem, głównie z powodu zmian w metodzie zmiennych opłat w wyniku niższych stóp procentowych.

ODDZIAŁY

VIG Insurance Group posiada oddziały w Niemczech, Francji, Włoszech (zamknięty w 2024 r. zgodnie z prawem regulacyjnym), Kosowie, Słowenii, krajach bałtyckich – Estonii, Łotwie i Litwie oraz w krajach Europy Północnej – Szwecji, Norwegii i Danii. Informacje na temat oddziałów i wszelkich istotnych zmian w porównaniu z poprzednim rokiem zostały omówione bardziej szczegółowo dla odpowiedniego segmentu sprawozdawczego w sekcji poniżej, jeśli dotyczy. Lista adresów firm ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych oraz ich oddziałów znajduje się również na stronie 335.

ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Poniżej omówiono segmenty sprawozdawcze: Austria, Czechy, Polska, Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia, Rynki Specjalne i Funkcje Grupy. Omówienie koncentruje się na prezentacji tych segmentów sprawozdawczych i opisach pozycji rynkowej zajmowanej przez Grupę VIG w poszczególnych krajach. Szczegółowa prezentacja skonsolidowanego rachunku zysków i strat w podziale na segmenty sprawozdawcze znajduje się w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronie 171.

PRZYCHODY Z USŁUG UBEZPIECZENIOWYCH

	2024	2023	Δ w %	Δ bezwzględny
w mln EUR				
Austria	3,543.2	3,307.4	7,1%	235.9
Czechy	2,078.2	2,040.1	1,9%	38.2
Polska	1,373.3	1,224.5	12,1%	148.8
Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia ¹	3,599.5	3,148.1	14,3%	451.4
Rynki specjalne ²	924.2	617.6	49,6%	306.6
Funkcje grupowe ³	1,780.9	1,652.2	7,8%	128.6
Konsolidacja	-1,160.8	-1,068.1	8,7%	-92.7
Razem	12,138.5	10,921.8	11,1%	1,216.7

1 Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia: Albania wraz z Kosowem, kraje bałtyckie, Bośnia i Hercegowina, Bułgaria, Chorwacja, Węgry, Mołdawia, Macedonia Północna, Rumunia, Serbia, Słowacja, Ukraina

2 Rynki specjalne: Gruzja, Niemcy, Liechtenstein, Turcja

3 Funkcje grupowe: VIG Holding, VIG Re, Wiener Re, VIG Fund, korporacyjni dostawcy usług IT, spółka zarządzająca aktywami i pośrednie spółki holdingowe.

WYNIK PRZED OPODATKOWANIEM

	2024	2023	Δ w %	Δ bezwzględny
w mln EUR				
Austria	336.1	385.9	-12,9%	-49.8
Czechy	211.1	218.0	-3,1%	-6.8
Polska	65.1	29.4	>100%	35.7
Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia ¹	159.7	101.0	58,1%	58.7
Rynki specjalne ²	88.6	64.2	37,9%	24.3

Funkcje grupowe ³	21.3	-25.8	nd.	47.1
Konsolidacja	0.0	0.0	n/d	0.0
Razem	881.8	772.7	14,1%	109.1

1 Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia: Albania wraz z Kosowem, kraje bałtyckie, Bośnia i Hercegowina, Bułgaria, Chorwacja, Węgry, Mołdawia, Macedonia Północna, Rumunia, Serbia, Słowacja, Ukraina

2 Rynki specjalne: Gruzja, Niemcy, Liechtenstein, Turcja

3 Funkcje grupowe: VIG Holding, VIG Re, Wiener Re, VIG Fund, korporacyjni dostawcy usług IT, spółka zarządzająca aktywami i pośrednie spółki holdingowe

AUSTRIA

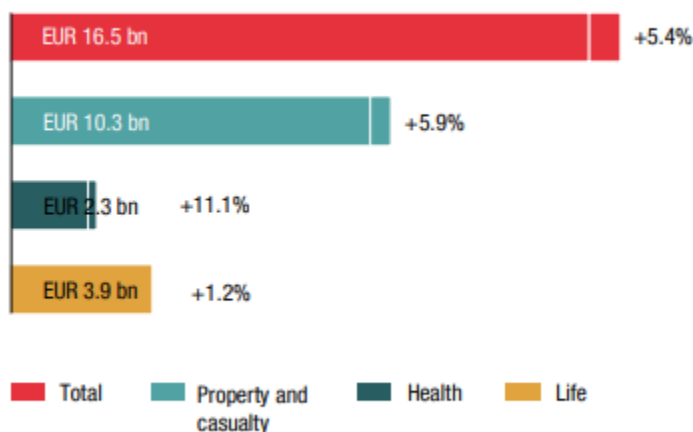
AUSTRIACKI RYNEK UBEZPIECZEŃ

W Austrii 5 największych grup ubezpieczeniowych w kraju ^{w1-3}kwartale 2024 r. wygenerowało około 71% składki przypisanej brutto. Udział dwóch największych grup ubezpieczeniowych wyniósł około 44%.

ROZWÓJ RYNKU OD 1 ^{PIERWSZEGO} DO 3 ^{TRZECIEGO} KWARTAŁU 2024 ROKU W PORÓWNANIU DO ROKU POPRZEDNIEGO

Dane za 9 miesięcy 2024 r.

9M 2024 figures



Source: Austrian Insurance Association

Ogółem M Majątkowe i zdrowotne M Na życie wypadkowe

Źródło: Austriackie Stowarzyszenie Ubezpieczycieli

W 1-3 kwartale 2024 r. austriacki sektor ubezpieczeniowy wygenerował łącznie 16,5 mld EUR składek przypisanych brutto. W porównaniu z poprzednim rokiem odpowiada to wzrostowi o około 5,4%, co wynika przede wszystkim z pozytywnego rozwoju ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

W okresie od ^{pierwszego} do ^{trzeciego} kwartału 2024 r. odnotowano wzrost o 5,9% w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych rok do roku. Ubezpieczenia komunikacyjne przyczyniły się do wzrostu składki przypisanej brutto o 7,0%, co wynika w szczególności ze wzrostu poziomu cen. Składki w ubezpieczeniach komunikacyjnych OC wzrosły o 5,5%, a w ubezpieczeniach AC o 9,2%. Składki w pozakomunikacyjnych liniach biznesowych wzrosły o 5,3% w okresie ^{od} 1 do 3 kwartału 2024 roku. W ubezpieczeniach na życie odnotowano umiarkowany wzrost składki przypisanej brutto o 1,2% w 1-3 kwartale 2024 roku. Podczas gdy dochody z ubezpieczeń na życie ze składką regularną spadły nieznacznie o 1,1% rok do roku, dwucyfrowy wzrost o 21,1% odnotowano w ubezpieczeniach na życie ze składką jednorazową. Ubezpieczenia na życie z funduszem kapitałowym i indeksowane również odnotowały znaczny wzrost o 11,7% w porównaniu z tym samym okresem w poprzednim roku. W ubezpieczeniach ochrony dochodu, które są również klasyfikowane jako ubezpieczenia na życie, osiągnięto niewielki wzrost o 2,6%. Ubezpieczenia na życie i dożycie, które stanowią największą część

ubezpieczeń na życie, odnotowały spadek o 5,5%. Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach zdrowotnych rozwijały się pozytywnie ze wzrostem o 11,1% rok do roku.

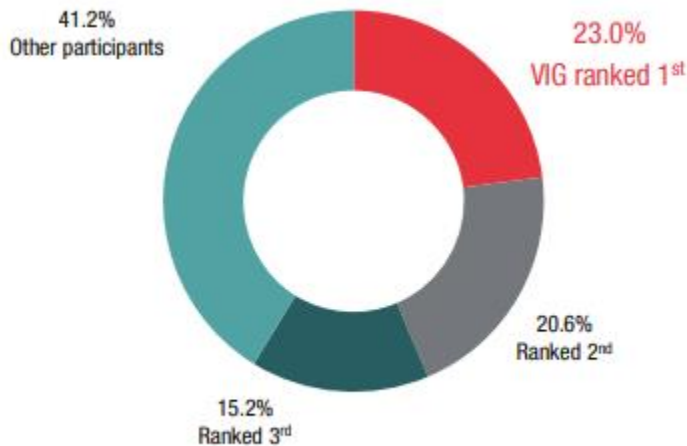
Według wewnętrznych obliczeń opartych na danych Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) i Austriackiego Stowarzyszenia Ubezpieczeń (VVO), w 2023 r. na ubezpieczenia w Austrii wydano średnio 2 220 EUR na mieszkańca. Z czego sektor ubezpieczeń majątkowych i osobowych odpowiadał za 1 656 EUR, a ubezpieczenia na życie za 564 EUR.

UDZIAŁ W RYNKU NAJWIĘKSZYCH GRUP UBEZPIECZENIOWYCH

Procent całkowitego wolumenu składek

41,2%

Pozostali uczestnicy



Source: Austrian Insurance Association; as of 9M 2024

15,2%

W rankingu 3rd

20,6% Ranking 2nd

23,0%

VIG w rankingu 1st

Źródło: Austriackie Stowarzyszenie Ubezpieczycieli; stan na 9M 2024 r.

SPÓŁKI VIG W AUSTRII

Raport zarządu grupy

VIG jest reprezentowana przez dwie firmy ubezpieczeniowe Wiener Städtische i Donau Versicherung w Austrii. s Versicherung, która została połączona z Wiener Städtische w 2018 r., nadal istnieje jako marka dla klientów bancassurance. Wiener Städtische działa również za pośrednictwem oddziału w Słowenii. Oddział we Włoszech został zamknięty w 2024 r. z powodów regulacyjnych.

VIG Holding działa poza Austrią jako reasekurator Grupy i ubezpieczyciel w transgranicznej działalności korporacyjnej. Ponadto od 2019 r. działa za pośrednictwem oddziałów w północnoeuropejskich krajach Szwecji, Norwegii i Danii w tradycyjnej branży ubezpieczeń przemysłowych. VIG Holding jest przypisany do segmentu Funkcje Grupy.

Spółki ubezpieczeniowe VIG są wiodącą grupą ubezpieczeniową w Austrii z udziałem w rynku wynoszącym 23,0% w 1st do 3rd kwartale 2024 roku. W ubezpieczeniach majątkowych i osobowych oraz w ubezpieczeniach na życie zajmuje pierwsze miejsce na rynku, a w ubezpieczeniach zdrowotnych zajmuje trzecie miejsce.

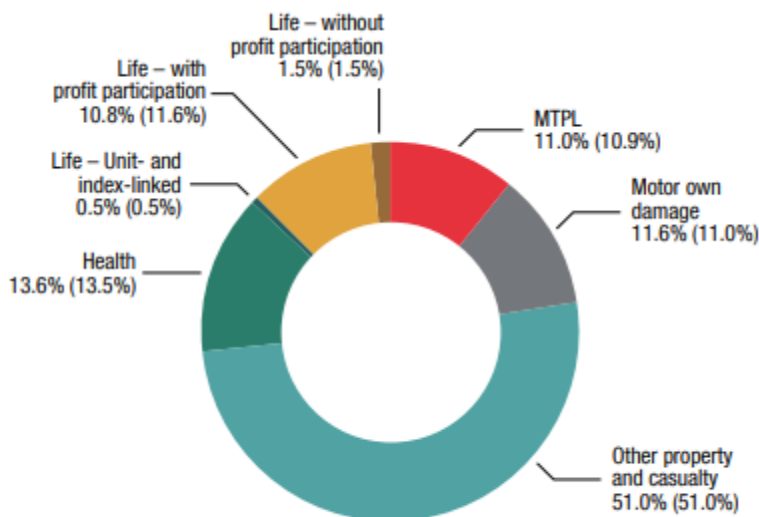
WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH W SEGMENTCIE SPRAWOZDAWCZYM AUSTRIA

Przychody z usług ubezpieczeniowych

Przychody z usług ubezpieczeniowych w 2024 r. wyniosły 3 543,2 mln EUR (2023: 3 307,4 mln EUR).

Odpowiada to wzrostowi o 7,1%, który wynika w szczególności z pozytywnego rozwoju linii ubezpieczeń majątkowych i osobowych (rozliczanych metodą alokacji składek).

PRZYCHODY Z USŁUG UBEZPIECZENIOWYCH W PODZIALE NA LINIE BIZNESOWE



Values for 2023 in parentheses

Życie – bez udziału w zyskach

Na życie – z udziałem w zyskach

Na życie – z funduszem kapitałowym i indeksowane Zdrowotne

OC

Szkody komunikacyjne własne

Pozostałe szkody majątkowe i osobowe

Wartości na 2023 r. w nawiasach

Wynik przed opodatkowaniem

Wynik przed opodatkowaniem w segmencie Austria wyniósł 336,1 mln EUR w 2024 r. (2023 r.: 385,9 mln EUR). Odpowiada to spadkowi o 12,9%, który wynika głównie ze spadku łącznego wyniku inwestycji kapitałowych i spadku wskaźnika mieszanego.

Wskaźnik mieszany netto

Wskaźnik mieszany netto na poziomie 92,5% utrzymał się na dobrym poziomie w 2024 r. pomimo wyższego wskaźnika szkodowości związanego z warunkami pogodowymi (2023: 91,6%).

REPUBLIKA CZESKA

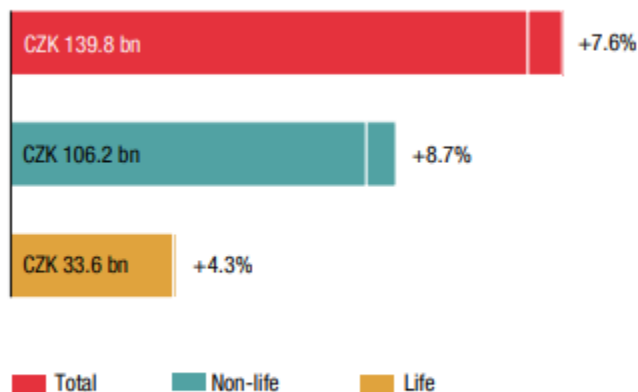
CZESKI RYNEK UBEZPIECZEŃ

W¹⁻³kwartale 2024 r. rynek ubezpieczeń w Czechach był zdominowany przez 5 największych grup ubezpieczeniowych,

które łącznie posiadały udział w wysokości około 84% całkowitej składki przypisanej brutto. Udział dwóch największych grup ubezpieczeniowych wynosił około 56%.

ROZWÓJ RYNKU OD 1^(ST) DO 3RD KWARTAŁU 2024 ROKU W PORÓWNANIU DO ROKU POPRZEDNIEGO

9M 2024 figures



Source: Czech Insurance Association

Źródło: Czeskie Stowarzyszenie Ubezpieczeń

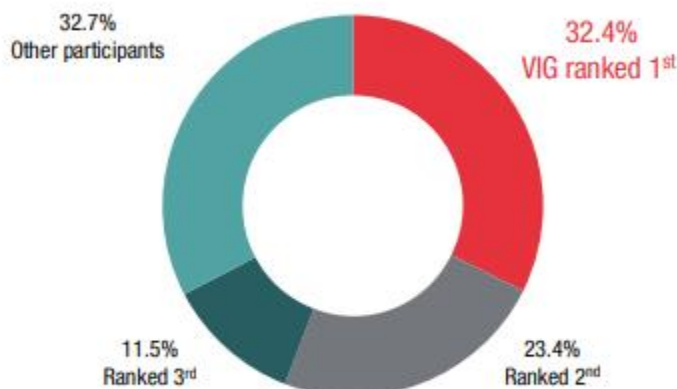
Według analizy udziału w rynku czeskiego stowarzyszenia ubezpieczeniowego CAP, czeski rynek ubezpieczeniowy odnotował składki przypisane brutto w wysokości 139,8 mld CZK w okresie ^{od} 1 do 3 kwartału 2024 r., co oznacza wzrost o 7,6% rok do roku. Do tego wzrostu przyczyniły się zarówno ubezpieczenia na życie (+4,3%), jak i ubezpieczenia majątkowe (+8,7%).

W ubezpieczeniach komunikacyjnych odnotowano znaczący wzrost o 11,8% rok do roku w ubezpieczeniach szkód własnych. Ubezpieczenia komunikacyjne OC również rozwijały się pozytywnie, odnotowując wzrost o 5,8%. Obie linie biznesowe skorzystały w 2024 r. na dynamicznym rozwoju cen, a także na zwiększonej liczbie nowo ubezpieczonych pojazdów (+2,8% w ubezpieczeniach komunikacyjnych OC; +10,2% w ubezpieczeniach komunikacyjnych szkód własnych). W ubezpieczeniach pozakomunikacyjnych odnotowano wzrost o 10,4% w okresie ^{od pierwszego} do ^{trzeciego} kwartału 2024 r., głównie pod wpływem dwucyfrowego tempa wzrostu w ubezpieczeniach majątkowych.

Wzrost w ubezpieczeniach na życie wynika głównie z dobrych wyników ubezpieczeń na życie ze składką jednorazową, które odnotowały wzrost o 15,3%. Prywatne ubezpieczenia zdrowotne również odnotowały silny wzrost o 25,7%. Indeksowane ubezpieczenia na życie osiągnęły wzrost o 10,2%.

Procent całkowitego wolumenu składek

Per cent of total premium volume



Source: Czech Insurance Association; as of 9M 2024

Miejsce 3^{trzecie}

Pozostali uczestnicy

Pozycja 2nd

VIG na 1. miejscu

Źródło: Czeskie Stowarzyszenie Ubezpieczeniowe; stan na 9M 2024 r.

Według wewnętrznych obliczeń opartych na danych Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) i Czeskiego Stowarzyszenia Ubezpieczeń, w 2023 r. ludność Czech wydała średnio 786 EUR na mieszkańca na składki ubezpieczeniowe. Kwota ta została podzielona na 543 EUR na ubezpieczenia majątkowe i 243 EUR na ubezpieczenia na życie.

SPÓŁKI VIG W REPUBLICIE CZESKIEJ

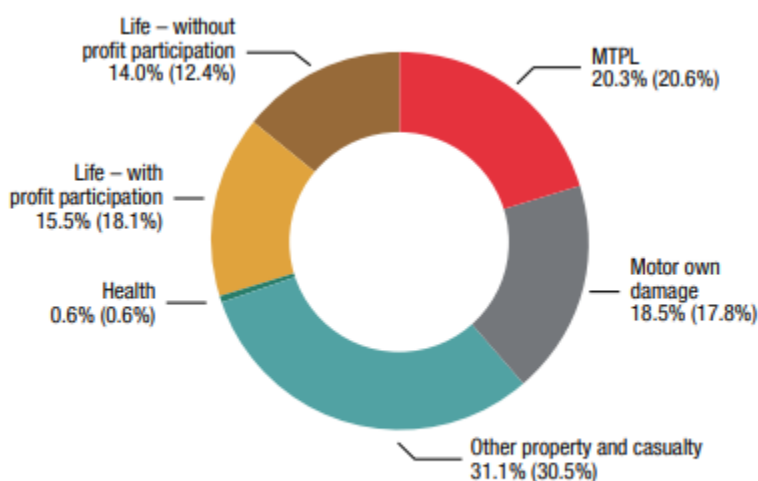
Grupa Ubezpieczeniowa VIG jest reprezentowana przez dwie spółki w Republice Czeskiej, Kooperativa i CPP z udziałem w rynku wynoszącym 32,4%, była największą grupą ubezpieczeniową w Republice Czeskiej w¹⁻³ kwartale 2024 roku. Zajmowała pierwsze miejsce na rynku zarówno ubezpieczeń na życie, jak i ubezpieczeń majątkowych. Własna reasekuracja Grupy VIG Re z siedzibą w Pradze jest przypisana do segmentu Group Functions.

WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH W SEGMENTCIE SPRAWOZDAWCZYM REPUBLIKA CZESKA

Przychody z usług ubezpieczeniowych

Przychody z usług ubezpieczeniowych wyniosły 2 078,2 mln EUR w 2024 r. (2023 r.: 2 040,1 mln EUR).

Oznacza to niewielki wzrost o 1,9%, co wynika z pozytywnego rozwoju zarówno ubezpieczeń komunikacyjnych, jak i innych ubezpieczeń majątkowych i osobowych.



Values for 2023 in parentheses

Wynik przed opodatkowaniem

Wynik przed opodatkowaniem w segmencie Czechy wyniósł 211,1 mln EUR w 2024 r. (2023: 218,0 mln EUR). Spadek o 3,1% wynika przede wszystkim z pogorszenia wskaźnika mieszanego netto.

Sprawozdanie z działalności Grupy

Wskaźnik mieszanany netto

Wskaźnik mieszanany netto wzrósł w 2024 r. głównie z powodu wyższych roszczeń w działalności detalicznej i wzrostu roszczeń związanych z warunkami pogodowymi, w tym huraganem „Boris”, do 94,8% (2023: 91,3%).

POLSKA

POLSKI RYNEK UBEZPIECZEŃ

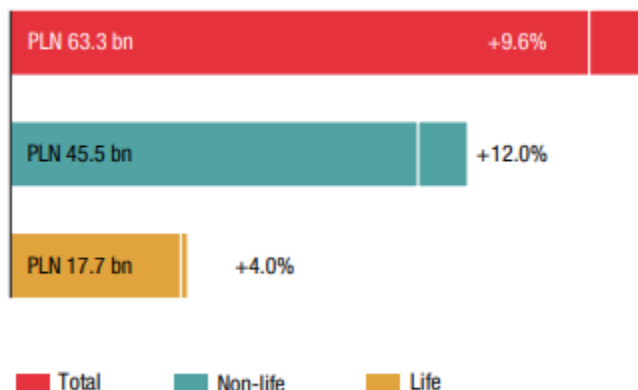
Pięć największych grup ubezpieczeniowych w kraju przypisało około 78% składki przypisanej brutto w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku. Udział trzech największych grup ubezpieczeniowych wyniósł około 63%.

W okresie od pierwszego do trzeciego kwartału 2024 r. polski rynek ubezpieczeniowy wygenerował 63,3 mld zł, co oznacza wzrost o 9,6% rok do roku. Wzrost ten wynika z dobrego rozwoju zarówno ubezpieczeń

majątkowych (+12,0%), jak i ubezpieczeń na życie (+4,0%).

ROZWÓJ RYNKU OD 1ST DO 3RD KWARTAŁU 2024 ROKU W PORÓWNANIU DO ROKU POPRZEDNIEGO

9M 2024 figures



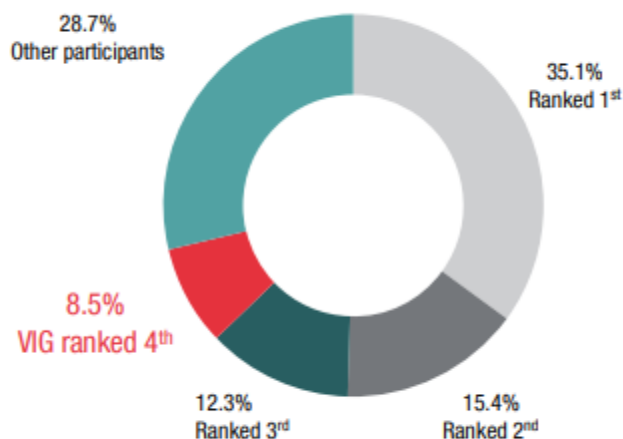
Source: Financial Market Authority Poland

Źródło: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

UDZIAŁ W RYNKU NAJWIĘKSZYCH GRUP UBEZPIECZENIOWYCH

Procent łącznego wolumenu składki

Per cent of total premium volume



Source: Financial Market Authority Poland; as of 9M 2024

Źródło: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego; stan na 9M 2024 r.

Ubezpieczenia komunikacyjne odnotowały wzrost w okresie od pierwszego do trzeciego kwartału 2024 r. – ubezpieczenia komunikacyjne OC wzrosły o 10,7% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku, częściowo ze względu na wzrost średniej składki (+7,0%). Składki w ubezpieczeniach komunikacyjnych szkód własnych (Casco) wzrosły o 10,2%, co można częściowo przypisać zwiększonej liczbie zawartych nowych umów (+5,7%). Pozakomunikacyjne linie biznesowe wzrosły o 13,5%, zwłaszcza w wyniku dobrego rozwoju ubezpieczeń majątkowych i przemysłowych. Produkty ubezpieczeń zdrowotnych w ubezpieczeniach majątkowych wykazały znaczny wzrost o 18,9% rok do roku. Ubezpieczenia na życie odnotowały wzrost o 4,0% rok do roku w okresie od 1 do 3 kwartału 2024 roku. Wynika to głównie z pozytywnego rozwoju ubezpieczeń na życie ze składką regularną, które wzrosły o

6,1% w pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 r. w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Z kolei ubezpieczenia na życie ze składką jednorazową odnotowały spadek o 7,6% w okresie od 1st do 3rd kwartału 2024 roku.

Według obliczeń Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) i polskich władz rynku finansowego, średnie wydatki na ubezpieczenia na mieszkańca w Polsce wyniosły 473 EUR na mieszkańca w 2023 roku. Z czego 336 EUR przypadało na ubezpieczenia majątkowe, a 137 EUR na ubezpieczenia na życie.

SPÓŁKI VIG W POLSCE

VIG Insurance Group jest reprezentowana na polskim rynku przez Compensa Non-Life, cyfrowego ubezpieczyciela Beesafe, InterRisk, ubezpieczyciela na życie Vienna Life oraz fundusz emerytalny Wiener PTE. Od 2019 r. InterRisk posiada udziały w Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych TUW „TUW”.

W 2024 r. Vienna Insurance Group skonsolidowała swoją obecność na rynku polskim z sześciu spółek ubezpieczeniowych do trzech. Połączenie spółek majątkowych Compensa i Wiener TU w lipcu 2024 r. stworzyło kluczowego gracza na polskim rynku ubezpieczeń majątkowych i osobowych, który działa pod marką Compensa Non-Life. InterRisk będzie nadal działać niezależnie. Trzy towarzystwa ubezpieczeń na życie Compensa Life, Vienna Life i Aegon Life zostały połączone w celu utworzenia większego, silnego gracza rynkowego w branży ubezpieczeń na życie, działającego pod marką Vienna Life. Fuzja została zakończona w październiku 2024 roku.

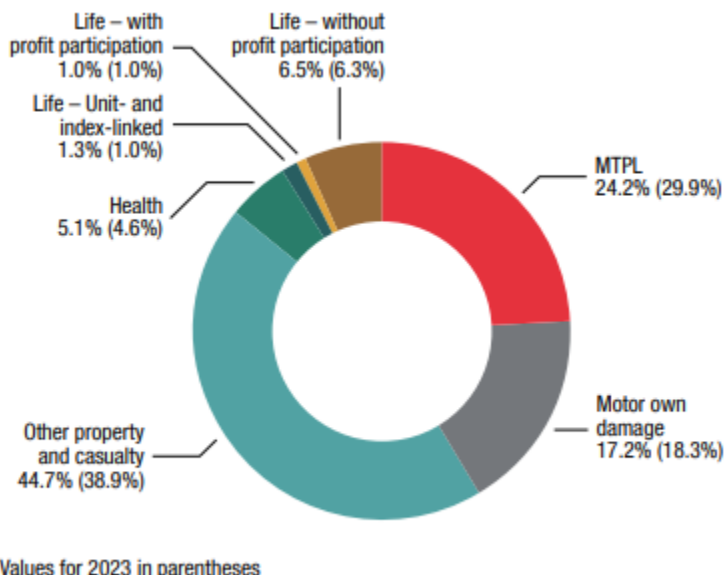
VIG Insurance Group zajmuje czwarte miejsce na całym rynku w Polsce z udziałem 8,5% w pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 roku. W segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych również zajmuje czwarte, a w segmencie ubezpieczeń na życie piąte miejsce wśród największych ubezpieczycieli.

WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH W SEGMENTCIE SPRAWOZDAWCZYM POLSKA

Przychody z usług ubezpieczeniowych

Przychody z usług ubezpieczeniowych w 2024 r. wyniosły 1 373,3 mln EUR (2023 r.: 1 224,5 mln EUR). W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku oznacza to wzrost o 12,1%, co wynika przede wszystkim z pozytywnego rozwoju pozostałych ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz ubezpieczeń zdrowotnych.

PRZYCHODY Z USŁUG UBEZPIECZENIOWYCH WEDŁUG LINII BIZNESOWYCH



Wartości na 2023 r. w nawiasach

Wynik przed opodatkowaniem

W 2024 r. wynik przed opodatkowaniem wyniósł 65,1 mln EUR (2023: 29,4 mln EUR). Znaczący wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem wynika głównie z poprawy wskaźnika mieszanego. Należy również zauważyć, że na wynik z poprzedniego roku negatywny wpływ miały rezerwy na restrukturyzację.

Wskaźnik mieszany netto

W 2024 r. wskaźnik mieszany netto poprawił się do 95,6%, pomimo wzrostu roszczeń związanych z

warunkami pogodowymi (2023: 97,4%).

ROZSZERZONA EUROPA ŚRODKOWO-WSCHODNIA

Segment sprawozdawczy Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia obejmuje kraje Albanii wraz z Kosowem, kraje bałtyckie, Bośnię i Hercegowinę, Bułgarię, Chorwację, Węgry, Mołdawię, Macedonię Północną, Rumunię, Serbię, Słowację i Ukrainę.

Albania wraz z Kosowem

VIG Insurance Group działa na albańskim rynku ubezpieczeń wraz z ubezpieczycielami majątkowymi Sigma i Intersig. W pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 r. zajęła drugie miejsce na rynku z udziałem w rynku wynoszącym 20,4%. Za pośrednictwem oddziału Sigma jest również reprezentowana w Kosowie, gdzie zajęła szóste miejsce z udziałem w rynku wynoszącym 9,3% w¹⁻³kwartale 2024 r.

Vienna Life została założona w Albanii w 2024 r., koncentrując się na ubezpieczeniach na życie i zdrowotnych. Licencja spółki została wydana przez albański Urząd Nadzoru Finansowego w dniu 24 grudnia 2024 roku. Vienna Life nie została objęta konsolidacją w 2024 r.

Kraje bałtyckie

Spółki ubezpieczeniowe VIG są reprezentowane we wszystkich trzech krajach bałtyckich. Compensa Life ma siedzibę w Estonii i jest również reprezentowana na Łotwie i Litwie za pośrednictwem oddziałów.

BTA Baltic działa na Łotwie i jest aktywna w Estonii i na Litwie za pośrednictwem oddziałów. Spółka Compensa Non-Life prowadzi działalność na Litwie. Posiada oddziały na Łotwie i w Estonii.

Firmy ubezpieczeniowe VIG są liderem rynku w krajach bałtyckich z udziałem w rynku wynoszącym 26,0% w okresie ^{od} 1 do 3 kwartału 2024 roku. Zajmują pierwsze miejsce zarówno w ubezpieczeniach majątkowych, jak i życiowych.

Bośnia i Hercegowina

VIG Insurance Group jest reprezentowana w Serbskiej Republice Bośni i Hercegowiny przez Wiener Osiguranje z siedzibą w Banja Luce i Vienna Osiguranje z siedzibą w Sarajewie. Według danych za okres od ¹do 3 kwartału 2024 r. firmy ubezpieczeniowe VIG zajmowały czwarte miejsce pod względem udziału w rynku wynoszącego 8,7%.

Bułgaria

Na bułgarskim rynku ubezpieczeniowym VIG jest reprezentowana przez Bulstrad Life i Bulstrad Non-Life. Łącznie posiadały one udział w rynku w wysokości 14,0% w okresie ^{od} 1 do 3 kwartału 2024 roku. Tym samym firmy ubezpieczeniowe VIG zajmowały pierwsze miejsce w Bułgarii. W sektorze ubezpieczeń majątkowych i osobowych zajmują trzecie miejsce na rynku, a w ubezpieczeniach na życie są na drugim miejscu.

Ponadto fundusz emerytalny PAC Doverie jest częścią VIG Insurance Group i ma 24,5% udziału w rynku w Bułgarii.

Chorwacja

W Chorwacji działa firma ubezpieczeniowa VIG Wiener Osiguranje. Udział w rynku w wysokości 7,7% w okresie od 1 do 3 kwartału 2024 r. plasuje ją na czwartym miejscu na chorwackim rynku ubezpieczeń.

Jest na piątym miejscu w sektorze ubezpieczeń majątkowych i zajmuje drugie miejsce w sektorze ubezpieczeń na życie.

Mołdawia

Firma ubezpieczeniowa VIG Donaris działa w Mołdawii. Z udziałem w rynku wynoszącym 12,5% w okresie od 1 do 3. kwartału 2024 r. zajmuje piąte miejsce na rynku. W sektorze ubezpieczeń majątkowych i osobowych zajmuje czwarte miejsce.

Macedonia Północna

W dniu 1 lipca 2024 r. północno-macedońscy ubezpieczyciele majątkowi Winner Non-Life i Makedonija Osiguruvanje połączyli się. VIG jest zatem reprezentowany przez jedną firmę ubezpieczeniową majątkową i jedną życiową w Macedonii Północnej, odpowiednio Makedonija Osiguruvanje i Winner Life. Dwie firmy ubezpieczeniowe VIG posiadały łącznie 18,4% udziału w rynku w okresie od 1 ^{pierwszego}do 3 ^{trzeciego}kwartału 2024 roku. Czyni to spółki VIG wiodącą grupą ubezpieczeniową w Macedonii Północnej. VIG jest wiodącą firmą w sektorze ubezpieczeń majątkowych i zajmuje trzecie miejsce w sektorze ubezpieczeń na życie.

Rumunia

Na rumuńskim rynku ubezpieczeniowym działają trzy spółki ubezpieczeniowe VIG: ubezpieczyciel majątkowy Omniasig, ubezpieczyciel majątkowy Asirom i ubezpieczyciel życiowy BCR Life. Ponadto VIG jest reprezentowany na rynku rumuńskim przez fundusz emerytalny Carpathia Pensii. Portfel rumuńskiego oddziału Aegon Life w Polsce nabyty w 2023 roku został przeniesiony do Asirom w 2024 roku. VIG jest liderem rynku w Rumunii, z udziałem w rynku wynoszącym 25,7% w okresie ^{od} 1 do 3 kwartału 2024 roku.

Jest liderem rynku ubezpieczeń majątkowych i zajmuje drugie miejsce w ubezpieczeniach na życie.

Serbia

W Serbii VIG Insurance Group jest aktywna wraz z Wiener Städtische Osiguranje. Z udziałem w rynku wynoszącym 10,9% zajmowała czwarte miejsce w 1st do 3rd kwartale 2024 roku. W sektorze ubezpieczeń innych niż na życie zajmuje również czwarte miejsce, w sektorze ubezpieczeń na życie zajmuje drugie miejsce.

Słowacja

Dwie firmy ubezpieczeniowe VIG, Kooperativa i Komunalna, są reprezentowane na słowackim rynku ubezpieczeń. Ponadto spółka emerytalna Kooperativa, d.s.s. (dawniej 365.life.) jest częścią VIG Insurance Group. Z udziałem w rynku wynoszącym 28,4% w okresie ^{od} 1 do 3 kwartału 2024 r. zajmuje pierwsze miejsce jako największa grupa ubezpieczeniowa na Słowacji. Zajmuje pierwsze miejsce zarówno w ubezpieczeniach majątkowych, jak i na życie.

Ukraina

Ubezpieczyciele majątkowi VIG Kniazha i USG, a także ubezpieczyciel na życie Kniazha Life są aktywni w Ukrainie. Z udziałem wynoszącym 10,5% w okresie ^{od} 1 do 3 kwartału 2024 r. firmy ubezpieczeniowe VIG zajmują drugie miejsce na całym rynku. W sektorze ubezpieczeń majątkowych i osobowych Vienna Insurance Group zajmuje drugie miejsce w Ukrainie.

Węgry

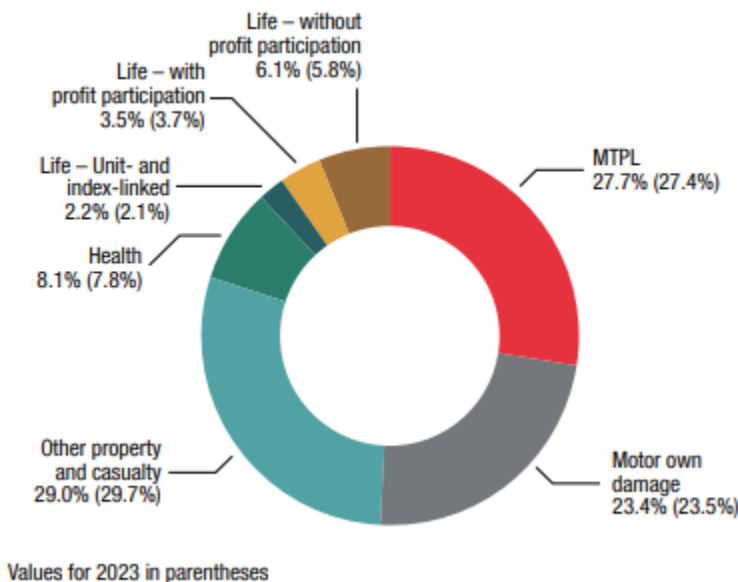
Na Węgrzech Vienna Insurance Group współpracuje z Union Biztosito i Alfa Biztosito. Według danych opublikowanych przez węgierskie stowarzyszenie MABISZ od 1 do 3 kwartału 2024 r., firmy ubezpieczeniowe VIG zajmują pierwsze miejsce na rynku z udziałem w rynku wynoszącym 18,8%. Zajmują pierwsze miejsce zarówno w ubezpieczeniach majątkowych, jak i na życie.

WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH W SEGMENTIE SPRAWOZDAWCZYM EXTENDED CEE

Przychody z usług ubezpieczeniowych

Przychody z usług ubezpieczeniowych w 2024 r. wyniosły 3 599,5 mln EUR i tym samym były o 14,3% wyższe niż w roku poprzednim (2023: 3 148,1 mln EUR). Wzrost ten wynikał przede wszystkim z dobrego rozwoju w krajach bałtyckich, Bułgarii, Rumunii, Słowacji i na Węgrzech. W szczególności ubezpieczenia komunikacyjne oraz inne ubezpieczenia majątkowe i osobowe osiągnęły solidny wzrost.

PRZYCHODY Z USŁUG UBEZPIECZENIOWYCH WEDŁUG LINII BIZNESOWYCH



Wartości na 2023 r. w nawiasach

Wynik przed opodatkowaniem

Wynik przed opodatkowaniem w segmencie Rozszerzonej Europy Środkowo-Wschodniej w 2024 r. wyniósł 159,7 mln EUR (2023 r.: 101,0 mln EUR). Znaczący wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem wynika przede wszystkim z poprawy wskaźnika mieszanego w Rumunii i na Słowacji.

W 2024 r. wynik przed opodatkowaniem, skorygowany o korekty w wysokości 116,3 mln EUR (2023: 81,7 mln EUR), które wynikają głównie z utraty wartości firmy na Węgrzech, zaowocował wynikiem z działalności operacyjnej w wysokości 276,0 mln EUR w segmencie Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia (2023: 182,8 mln EUR).

Wskaźnik mieszany netto

W 2024 r. wskaźnik mieszany netto w segmencie Rozszerzonej Europy Środkowo-Wschodniej poprawił się do 93,9% w wyniku lepszego wskaźnika szkodowości i kosztów (2023: 95,2%).

RYNKI SPECJALNE

Segment Rynki Specjalne obejmuje kraje: Niemcy, Gruzję, Liechtenstein i Turcję.

Niemcy

Spółki ubezpieczeniowe VIG InterRisk Non-Life i InterRisk Life działają w Niemczech. Spółki InterRisk prowadzą dystrybucję wyłącznie za pośrednictwem około 10 000 niezależnych partnerów handlowych. InterRisk Non-Life specjalizuje się w ubezpieczeniach wypadkowych i od odpowiedzialności cywilnej i odpowiedzialności cywilnej oraz wybranych produktach ubezpieczeń majątkowych. InterRisk Life koncentruje się na zabezpieczeniach emerytalnych i rozwiązaniach w zakresie niezdolności do pracy, a także ochronie osób pozostających na utrzymaniu. Spółki VIG nadal odnoszą sukcesy na rynku niemieckim jako rentowni gracze niszowi.

Wewnętrzna spółka reasekuracyjna Grupy, VIG Re, jest również reprezentowana przez oddział w Niemczech od 2017 roku. Jest ona przypisana do segmentu Group Functions.

Gruzja

VIG Insurance Group jest reprezentowana w Gruzji przez spółki GPIH i IRAO. Z udziałem w rynku wynoszącym 24,0% spółki te są wiodącą grupą ubezpieczeniową w Gruzji w okresie od 1st do 3rd kwartału 2024 r.

Liechtenstein

VIG jest reprezentowana w Liechtensteinie przez spółkę Grupy Vienna-Life, która zajęła czternaste miejsce na rynku w 2023 roku. Aby lepiej sprostać wymaganiom klientów i rynku, Vienna-Life zainicjowała przegląd swojej oferty produktowej w 4 kwartale 2023 r., w tym wdrożenie nowej platformy onboardingowej. Wdrożenie nastąpiło w 2024 r., a dystrybucja starych produktów została zakończona.

Turkiye

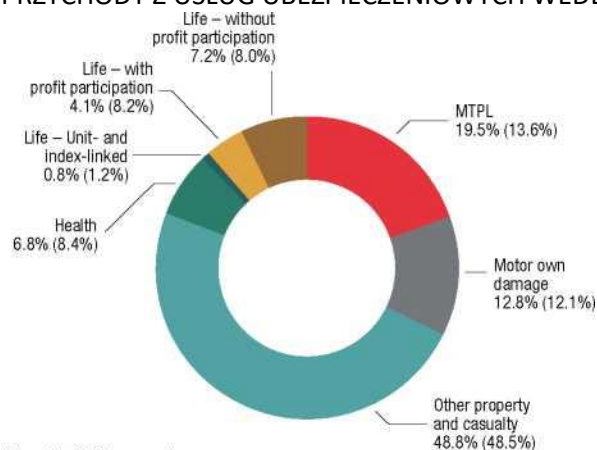
W Turkiye VIG Insurance Group działa wraz z ubezpieczycielem majątkowym Ray Sigorta i towarzystwem ubezpieczeń na życie Viennalife. Z udziałem w rynku na poziomie 5,2% spółki ubezpieczeniowe VIG osiągnęły piąte miejsce na rynku tureckim.

WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH W SEGMENTCIE SPRAWOZDAWCZYM RYNKI SPECJALNE

Przychody z usług ubezpieczeniowych

Przychody z usług ubezpieczeniowych w segmencie Rynki Specjalne wzrosły z 617,6 mln EUR w 2023 r. do 924,2 mln EUR w 2024 r., głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi działalności w Turcji. Odpowiada to znacznemu wzrostowi o 49,6%, który można przypisać wyższemu wolumenowi składek, w szczególności w ubezpieczeniach komunikacyjnych oraz innych ubezpieczeniach majątkowych i wypadkowych w Turkiye. Ponadto, ubezpieczenia na życie w Turkiye również rozwijały się pozytywnie.

PRZYCHODY Z USŁUG UBEZPIECZENIOWYCH WEDŁUG LINII BIZNESOWYCH



Values for 2023 in parentheses

Wynik przed opodatkowaniem

W 2024 r. segment Rynki Specjalne znacznie zwiększył swój wynik przed opodatkowaniem o 37,9% do 88,6 mln EUR (2023: 64,2 mln EUR). Ten znaczący wzrost wynika przede wszystkim ze wspomnianego wcześniej silnego rozwoju działalności w Turcji. Należy również wziąć pod uwagę, że na wynik z poprzedniego roku wpływ miała utrata wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 9,8 mln EUR.

Współczynnik mieszany netto

Współczynnik mieszany netto wyniósł 98,7% w 2024 r., głównie z powodu zwiększonych roszczeń związanych z warunkami pogodowymi w Niemczech (2023: 96,6%).

FUNKCJE GRUPY

VIG Re, firma reasekuracyjna założona w Pradze w 2008 roku, oferuje dostosowane do potrzeb rozwiązania reasekuracyjne zarówno firmom ubezpieczeniowym VIG, jak i stronom trzecim. Dzięki oddziałom w Niemczech i Francji jest wiodącą firmą reasekuracyjną w regionie Europy Środkowo-Wschodniej i stale rozwija swoją pozycję rynkową w Europie kontynentalnej i Azji. Pod koniec 2024 r. agencja ratingowa Standard & Poor's ponownie potwierdziła rating „A+” VIG Re z perspektywą stabilną.

WSKAŹNIKI WYNIKÓW FINANSOWYCH W SEGMENTCIE SPRAWOZDAWCZYM FUNKCJE GRUPOWE

Przychody z usług ubezpieczeniowych

Przychody z usług ubezpieczeniowych wyniosły 1 780,9 mln EUR w 2024 r., a zatem o 7,8% więcej niż w roku poprzednim (2023: 1 652,2 mln EUR). Wzrost ten wynika głównie z pozytywnego rozwoju wynikającego ze zwiększonego wolumenu działalności.

Wynik przed opodatkowaniem

W 2024 r. w segmencie Group Functions odnotowano wynik przed opodatkowaniem w wysokości 21,3 mln EUR (2023 r.: strata w wysokości 25,8 mln EUR). Poprawa wyniku wynika przede wszystkim z wyższego łącznego wyniku na inwestycjach kapitałowych oraz spadku wyniku na działalności finansowej w związku z wcześniejszym wykupem obligacji podporządkowanych (wykazanych w pozycji bilansowej „Zobowiązania podporządkowane”).

Segment sprawozdawczy Group Functions obejmuje VIG Holding (w tym oddziały w Europie Północnej), VIG Re (w tym oddziały w Niemczech i Francji), Wiener Re, VIG Fund, korporacyjnych dostawców usług IT, jedną spółkę zarządzającą aktywami i pośrednie spółki holdingowe. VIG Holding koncentruje się

głównie na zadaniach zarządczych dla Grupy. Działa również jako reasekurator Grupy, a także w międzynarodowym biznesie korporacyjnym.

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe

SPIS TREŚCI

Standard ESRS	Ujawnianie informacji	Opis Wymóg	Odniesienie
ESRS 2	BP-1	Ogólna podstawa sporządzenia skonsolidowanego raportu niefinansowego	Strona 59
	BP-2	Ujawnienia dotyczące szczególnych okoliczności	Strona 60
	GOV-1	Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	Strona 64
	GOV-2	Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym przedsiębiorstwa oraz kwestie zrównoważonego rozwoju, którymi się one zajmują	Strona 66
	GOV-3	Włączenie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem do programów motywacyjnych	Strona 67
	GOV-4	Oświadczenie w sprawie należytej staranności	Strona 67
	GOV-5	Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne dotyczące skonsolidowanej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju	Strona 68
	SBM-1	Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	Strona 69
	SBM-2	Interesy i opinie interesariuszy	Strona 74
	SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym	Strona 76
	IRO-1	Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans	Strona 81
	IRO-2	Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ESRS objętych skonsolidowanym raportem niefinansowym jednostki	Strona 83
E1		Ujawnianie informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 (rozporządzenie w sprawie systematyki)	Strona 97
	E1-1	Plan przejściowy dotyczący łagodzenia zmiany klimatu	Strona 111
	E1-2	Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i adaptacją do niej	Strona 116
	E1-3	Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianie klimatu	Strona 118
	E1-4	Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	Strona 119
	E1-5	Zużycie energii i koszyk energetyczny	Strona 122
	E1-6	Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 1, 2, 3 i ogółem	Strona 122
S1	S1-1	Polityki związane z własnymi pracownikami firmy	Strona 130
	S1-2	Procesy angażowania pracowników i przedstawicieli pracowników w kwestie wpływu na środowisko	Strona 132
	S1-3	Procesy naprawiania negatywnych skutków i kanały zgłaszania obaw przez własnych pracowników	Strona 133
	S1-4	Podejmowanie działań w zakresie istotnego wpływu i podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości związanych z własnymi pracownikami oraz skuteczność tych działań i podejść	Strona 133
	S1-5	Cele związane z zarządzaniem istotnym wpływem, rozwijaniem pozytywnego wpływu, a także z ryzykiem i możliwościami	Strona 134
	S1-6	Charakterystyka pracowników przedsiębiorstwa	Strona 135
	S1-7	Charakterystyka pracowników przedsiębiorstwa niebędących pracownikami	Strona 135

	S1-8	Zakres rokowań zbiorowych i dialog społeczny	Strona 136
	S1-9	Wskaźniki różnorodności	Strona 136
	S1-10	Odpowiednie wynagrodzenie	Strona 136
	S1-11	Ochrona socjalna	Strona 137
	S1-12	Osoby niepełnosprawne	Strona 137
	S1-13	Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności	Strona 137
	S1-14	Wskaźniki dotyczące zdrowia i bezpieczeństwa	Strona 137
	S1-15	Wskaźniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym	Strona 138
	S1-16	Wskaźniki wynagrodzenia (różnica w wynagrodzeniach i całkowite wynagrodzenie)	Strona 138
	S1-17	Incydenty, skargi i poważny wpływ na prawa człowieka	Strona 139
S4	S4-1	Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi	Strona 139
	S4-2	Procesy współpracy z konsumentami i użytkownikami końcowymi w zakresie wpływu na środowisko	Strona 140
	S4-3	Procesy naprawy negatywnych skutków i kanały zgłaszania obaw przez konsumentów i użytkowników końcowych	Strona 141
	S4-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnego wpływu na konsumentów i użytkowników końcowych oraz podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych, a także skuteczność tych działań	Strona 142
	S4-5	Cele związane z zarządzaniem istotnym wpływem, rozwijaniem pozytywnego wpływu, a także z ryzykiem i możliwościami	Strona 144
G1	G1-1	Kultura korporacyjna i zasady postępowania w biznesie	Strona 145
	G1-3	Zapobieganie korupcji i łapownictwu oraz ich wykrywanie	Strona 147
	G1-4	Potwierdzone przypadki korupcji lub przekupstwa	Strona 149
	G1-5	Wpływy polityczne i działalność lobbująca	Strona 149
		Dodatkowe informacje ujawniane przez spółki	Strona 150

INFORMACJE OGÓLNE

PREAMBUŁA

Wszystkie istotne tematy działań VIG w zakresie zrównoważonego rozwoju są zgłaszane w skonsolidowanym raporcie niefinansowym lub oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju jako część sprawozdania z działalności Grupy, zgodnie zarówno z obecnie obowiązującą austriacką ustawą o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności (NaDiVeG, dyrektywa UE 2014/95), jak i dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD, dyrektywa UE 2022/2464). Obejmuje to wszystkie kwestie zrównoważonego rozwoju zgodnie z NaDiVeG i § 267a austriackiego kodeksu handlowego (UGB), które odzwierciedlają istotne kwestie zrównoważonego rozwoju zawarte w CSRD. Tematy te zostaną omówione w skonsolidowanym raporcie niefinansowym, niezależnie od zastosowanego standardu raportowania, pod warunkiem, że są one niezbędne do zrozumienia wpływu działalności. Są one opisane w rozdziałach ESRS E1 „Zmiana klimatu” dla kwestii środowiskowych zgodnie z NaDiVeG; ESRS S1 „Własna siła robocza” dla kwestii pracowniczych zgodnie z NaDiVeG; ESRS S1 i ESRS S4 „Konsument i użytkownicy końcowi” dla poszanowania praw człowieka zgodnie z NaDiVeG oraz ESRS G1 „Postępowanie w biznesie” dla zwalczania korupcji i łapownictwa zgodnie z NaDiVeG.

W momencie sporządzania raportu CSRD nie została jeszcze transponowana do prawa austriackiego. W związku z tym skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe jest przygotowywany na zasadzie dobrowolności zgodnie z unijnymi wymogami CSRD i europejskimi standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju opublikowanymi w tym kontekście. VIG ujawnia wszystkie istotne informacje na temat wpływu, ryzyka i możliwości związanych ze zrównoważonym rozwojem zgodnie z obowiązującymi Europejskimi Standardami Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS) w ramach CSRD.

Raport został dobrowolnie przygotowany zgodnie z art. 29a dyrektywy UE w sprawie rachunkowości (dyrektywa UE 2013/34) zgodnie z ESRS i taksonomią UE. Zakres konsolidacji skonsolidowanego raportu niefinansowego jest taki sam jak zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF (z wyjątkiem raportowanych danych dotyczących wewnętrznej działalności trzech spółek ubezpieczeniowych w Ukrainie). Spółki, które

które korzystają ze zwolnienia grupowego na podstawie skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju, są wymienione w BP-1 „Ogólna podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego”.

W dniu 26 lutego 2025 r. Komisja Europejska ogłosiła uproszczenie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju w celu zmniejszenia obciążeń administracyjnych. Konkretny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe VIG nie może być jeszcze oszacowany w chwili obecnej.

Kategorie standardów ESRS

Standardy ESRS są podzielone na różne kategorie standardów: dwa standardy przekrojowe (ESRS 1 „Wymogi ogólne” i ESRS 2 „Ujawnianie informacji ogólnych”) oraz trzy standardy tematyczne dotyczące środowiska, spraw społecznych i ładu korporacyjnego (odpowiedzialne prowadzenie działalności gospodarczej), które z kolei obejmują dziesięć standardów podtematycznych ESRS od E1 do E5, od S1 do S4 i G1.

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe zostało przygotowane i przedstawione zgodnie z ogólnymi wymogami ESRS 1. Zgodnie z wymogami ESRS 2, VIG spełnia wymogi dotyczące ujawniania wszystkich istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju w zakresie zarządzania, strategii, zarządzania wpływem, ryzykiem i szansami, a także wskaźników i celów (patrz obszary raportowania). Ponadto VIG ujawnia informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju zgodnie ze standardami tematycznymi. Zgodnie z ESRS 1, tematy, których wpływ, ryzyko i szanse zostały ocenione jako „nieistotne” zarówno dla VIG, jak i dla kwestii zrównoważonego rozwoju, nie są brane pod uwagę.

UJAWNIECIA SPECYFICZNE DLA SPÓŁKI

VIG ujawnia również informacje specyficzne dla spółki, które zostały zidentyfikowane podczas podwójnej oceny istotności na poziomie Grupy.

Obszary raportowania

Wymogi dotyczące ujawniania informacji są podzielone na następujące obszary raportowania:

- Zarządzanie (GOV): procesy zarządzania, kontrole i procedury monitorowania, zarządzania i nadzorowania wpływu, ryzyka i możliwości;
- Strategia i model biznesowy (SBM): interakcja strategii i modelu biznesowego z istotnym wpływem, ryzykiem i możliwościami, w tym sposób ich uwzględnienia;
- Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami (IRO): procesy identyfikacji wpływu, ryzyka i możliwości, oceny ich istotności i podejmowania odpowiednich działań w celu ich rozwiązania;
- Metryki i cele (MT): metryki i zdefiniowane cele oraz postępy w osiągnięciu celów.

Podwójna istotność jako podstawa raportu niefinansowego

Zasada podwójnej istotności ma fundamentalne znaczenie dla skonsolidowanego raportu niefinansowego. Na tej podstawie raport ma na celu umożliwienie czytelnikom zrozumienia dwóch kluczowych perspektyw: z jednej strony wpływu działalności biznesowej VIG na kwestie zrównoważonego rozwoju (perspektywa wewnętrzna; istotność wpływu), a z drugiej strony tego, w jaki sposób kwestie zrównoważonego rozwoju mogą wpływać na sytuację finansową VIG (perspektywa zewnętrzna; istotność finansowa). Podwójna ocena istotności stanowi zatem podstawę skonsolidowanego raportu niefinansowego. Dalsze szczegóły znajdują się w rozdziale IRO-1 „Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans”.

ESRS 2 – OGÓLNE UJAWNIECIA

Podstawa sporządzenia

Przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu niefinansowego zastosowano następujące wymogi dotyczące ujawniania informacji:

WYMÓG UJAWNIECIA BP-1 – OGÓLNA PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU NIEFINANSOWEGO

Zakres konsolidacji oświadczenia o zrównoważonym rozwoju

Raport ESRS jest przygotowywany przez VIG Holding dla VIG (spółki objęte pełną konsolidacją) za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju zostało zatem przygotowane na zasadzie konsolidacji. Zasady konsolidacji zostały zharmonizowane między sprawozdawczością finansową a sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju i są stosowane w sposób spójny.

Zakres konsolidacji sprawozdania CSRD na temat zrównoważonego rozwoju odpowiada zatem zakresowi skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF, z wyjątkiem raportowanych danych dotyczących wewnętrznej działalności trzech spółek ubezpieczeniowych w Ukrainie. Szczegóły dotyczące tych trzech firm ubezpieczeniowych można znaleźć w rozdziale „Wojna w Ukrainie” (patrz strona 167). Te trzy spółki zostały jednak uwzględnione w obliczeniach i raportowaniu emisji w zakresie 3.15 w taki sam sposób, jak pozostałe spółki. Więcej informacji na temat zakresu konsolidacji i metody konsolidacji znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w rozdziale „21. Spółki stowarzyszone i udziały” na stronie 246 oraz w rozdziale „20. Połączenia jednostek gospodarczych” na stronie 245.

Określając zakres konsolidacji według ESRS zgodnie z charakterem i zakresem włączenia spółek stowarzyszonych, żadne przedsiębiorstwa, nad którymi VIG sprawuje kontrolę operacyjną, nie zostały zidentyfikowane wśród spółek nieobjętych konsolidacją w sprawozdawczości finansowej zgodnie z MSSF. Emisje gazów cieplarnianych ze spółek kapitałowych zostały ujęte proporcjonalnie i włączone do zakresu 3.15 zgodnie z odpowiednimi udziałami własnościowymi.

Poniższa tabela przedstawia spółki, w odniesieniu do których lokalnie stosowane jest zwolnienie grupowe z obowiązku sporządzania odrębnego raportu zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2024.

Spółka	Kraj
Alfa	Węgry
Asirom	Rumunia
BTA Baltic	Łotwa
Compensa Life	Polska
Compensa Życie	Litwa
Compensa Życie	Polska
CPP	Czechy
Donau Versicherung	Austria
InterRisk	Polska
Komunalna	Słowacja
Kooperative	Republika Czeska
Kooperative	Słowacja
Omniasig	Rumunia
Union Biztosító	Węgry
Wiener Osiguranje	Chorwacja
Wiener Städtische	Austria

Zakres łańcucha wartości

Termin „łańcuch wartości” obejmuje działania w zakresie operacji wewnętrznych, gwarantowania emisji i zarządzania aktywami. Uwzględnione są zarówno działania na wyższym, jak i niższym szczeblu. Więcej informacji na temat łańcucha wartości można znaleźć w rozdziale ESRS 2 SBM-1 „Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości”. Łańcuch wartości Vienna Insurance Group został uwzględniony przy identyfikacji istotnych wpływów, ryzyk i szans zgodnie z tą kategorizacją.

Informacje niejawne i wrażliwe oraz informacje dotyczące własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji

Nie wykluczono żadnych konkretnych informacji dotyczących własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI BP-2 – UJAWNIANIE INFORMACJI W ODNIESIENIU DO

SZCZEGÓLNYCH OKOLICZNOŚCI

Horyzonty czasowe

Następujące horyzonty czasowe zostały zdefiniowane przez VIG w raportach zrównoważonego rozwoju:

- dla krótkoterminowego horyzontu czasowego: okres sprawozdawczy do dwóch lat
- dla średnioterminowego horyzontu czasowego: od końca krótkoterminowego okresu

sprawozdawczego do pięciu lat

- dla długoterminowego horyzontu czasowego: ponad pięć lat.

Horyzonty czasowe są oparte na ogólnym podejściu do zarządzania ryzykiem.

Szacowanie łańcucha wartości

W poniższej sekcji opisano podejścia do obliczania danych dotyczących emisji dla operacji wewnętrznych, gwarantowania emisji (korporacyjnych i detalicznych) oraz zarządzania aktywami, w tym portfelem nieruchomości.

Szacunki dotyczące operacji wewnętrznych

W roku sprawozdawczym dokonano szacunków dotyczących wskaźników środowiskowych w operacjach wewnętrznych, w przypadku których szczegółowe dane dotyczące zużycia nie były dostępne. W tym celu opracowano jednolite podejście.

Jednolite podejście. Jeśli dane dotyczące zużycia energii przez poszczególne spółki nie były dostępne lub nie były dostępne w całości, przeprowadzono ekstrapolację, aby umożliwić obliczenie punktów danych i emisji gazów cieplarnianych w ujęciu skonsolidowanym. Do ekstrapolacji wskaźników energetycznych wykorzystano między innymi powierzchnię użytkową netto danej spółki. Liczba ta została pomnożona przez wartość mediany (np. mediana zgłoszonego zużycia energii elektrycznej na metr kwadratowy pomnożona przez zgłoszoną powierzchnię użytkową netto firmy). Zastosowane podejście zapewnia zatem spójną i wiarygodną podstawę do ekstrapolacji, a tym samym powinno zapewnić, że dane dotyczące zużycia są szacowane tak realistycznie, jak to tylko możliwe.

Ponadto dane dotyczące zużycia od niektórych firm były dostępne tylko kwartalnie. Jeśli firma nie była w stanie dostarczyć wszystkich wskaźników energetycznych na 2024 r. w szczegółach od stycznia 2025 r., ekstrapolacji dokonano na podstawie istniejących miesięcznych danych z poprzedniego roku. W tych odosobnionych przypadkach może zatem występować wyższy stopień niepewności pomiaru.

Celem jest zintegrowanie ukraińskich danych za rok 2025, w zależności od sytuacji wojennej.

Szacowanie łańcucha wartości w ubezpieczeniach

W przypadku gwarantowanych emisji korporacyjnych, emisje zostały obliczone zgodnie ze standardem PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), część C, przy użyciu „szacunków emisji opartych na działalności gospodarczej”. Obliczenia te opierają się na średnich danych dotyczących emisji dla danej branży. Całkowite bezwzględne emisje ubezpieczających w portfelu ubezpieczeniowym zostały obliczone poprzez przypisanie umów ubezpieczeniowych do średniej intensywności emisji ekonomicznej branży bazowej ubezpieczających. Dane dotyczące przychodów ubezpieczających często nie były rejestrowane w systemie gwarantowania emisji i dlatego musiały zostać oszacowane. Średni koszt ryzyka (tj. średnia składka przypisana ubezpieczającym w sektorze w stosunku do przychodów generowanych przez ubezpieczających w ich firmie) został wykorzystany do przekształcenia składek przypisanych w ramach umów ubezpieczenia w szacunkowe przychody ubezpieczonych (reprezentatywne dla udziału w całkowitym ubezpieczeniu). Umowy ubezpieczeniowe zostały następnie zmapowane do średnich branżowych przy użyciu kodów NACE o różnym stopniu szczegółowości. Kod NACE to klasyfikacja działalności gospodarczej w Unii Europejskiej (termin „NACE” pochodzi od francuskiego tytułu „Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne”). Szacunki te odzwierciedlają udział bezwzględnych emisji ubezpieczających, które są objęte umowami ubezpieczeniowymi. Emisje związane z ubezpieczeniami zostały obliczone poprzez podzielenie całkowitej bezwzględnej emisji przez średni koszt ryzyka sektora bazowego w celu uzyskania ubezpieczonego dochodu w tej branży. Liczba ta została następnie pomnożona przez średnią intensywność emisji (tCO₂e/przychód) tego sektora w celu uzyskania szacowanych emisji.

Alternatywnie, składki przypisane w ramach umowy ubezpieczenia można podzielić przez koszt ryzyka, a następnie pomnożyć przez średnią energochłonność danego sektora. Dane dotyczące emisji dla

działalności ubezpieczeniowej (korporacyjnej) zostały obliczone w roku sprawozdawczym z datą sprawozdawczą 31 października 2024 roku. Ta różnica w dacie raportowania nie ma istotnego wpływu na jakość danych, ponieważ w tym czasie zdecydowana większość odpowiednich danych była już dostępna, a pozostałe dwa miesiące nie spowodowały żadnych istotnych zmian w portfelu. Ponieważ do obliczenia emisji wykorzystano wartości średnie, nie można wykluczyć pewnego stopnia niepewności pomiaru w roku sprawozdawczym. W ramach możliwości dołożono wszelkich starań, aby zminimalizować lub całkowicie uniknąć niepewności szacunków. W przyszłości będziemy nadal koncentrować się na poprawie jakości danych w celu zapewnienia bardziej precyzyjnego rejestrowania emisji.

W obszarze ubezpieczeń detalicznych (gospodarstwa domowe oraz małe i średnie przedsiębiorstwa) ustalono wartość referencyjną (bazową) dla zgłoszonych emisji w portfelu motoryzacyjnym zgodnie ze standardem PCAF (część C) „Emisje związane z ubezpieczeniami”. W przypadku samochodów osobowych i dostawczych zastosowano metodę szacunkową specyficzną dla pojazdu (wynik 2-3), zgodnie z opisem w normie PCAF, a w przypadku innych pojazdów metodę szacunkową niespecyficzną dla pojazdu (wynik 4). Podejścia te zostały wybrane

ponieważ nie są dostępne żadne pierwotne dane z portfela pojazdów ubezpieczających dla rzeczywistego podejścia specyficznego dla pojazdu (wynik 1). Korzystając z danych opartych na istniejących umowach ubezpieczeniowych, każdemu pojazdowi z polisą komunikacyjnego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (OC) przypisano wartości emisji w portfelu komunikacyjnym. W oparciu o dane przekazywane corocznie przez poszczególne spółki objęte konsolidacją, które w roku sprawozdawczym zostały przekazane na adres z datą sprawozdawczą 31 października 2024 r., emisje obliczono przy użyciu dwóch wskaźników: emisji specyficznej dla pojazdu na 100 km przejechanych oraz rocznej odległości pokonanej przez pojazd.

W roku sprawozdawczym około 77% zgłoszonych emisji obliczono na podstawie oficjalnych danych CO₂e od producentów pojazdów. Pozostałe emisje stanowią przybliżoną wartość opartą na przytoczonej metodologii szacowania. Luka w danych dla pozostałych około 23% emisji wynika z faktu, że nie wszystkie numery identyfikacyjne pojazdów (VIN) były dostępne w całości. Dlatego w tym kontekście zastosowano przybliżenie oparte na znanych kategoriach pojazdów w danym kraju. Dane dotyczące przejechanych kilometrów uzyskano ze źródeł publicznych. W przypadku około 8% firm przebieg uzyskano z lokalnych baz danych statystycznych. Jeśli takie dane nie były dostępne, wykorzystano średni przebieg z różnych publikacji dla każdego kraju i kategorii pojazdu. Wcześniejsza data raportowania nie spowodowała żadnych znaczących nieścisłości w odniesieniu do jakości danych w portfelu ubezpieczeń (detalicznych), ponieważ występowały tylko niewielkie wahania, a sezonowość nie miała istotnego wpływu na obliczenia emisji. Aby poprawić dokładność gromadzonych emisji w przyszłości, celem w nadchodzących latach będzie uzyskanie jeszcze dokładniejszych informacji na temat odległości pokonywanej przez pojazdy oraz ulepszenie bazy danych emisji CO₂e w celu poprawy rejestracji typów pojazdów.

Szacowanie łańcucha wartości w zarządzaniu aktywami

W obszarze zarządzania aktywami 74,78% obligacji korporacyjnych i akcji było bezpośrednio objętych danymi dotyczącymi emisji z zewnętrznej bazy danych ESG wyspecjalizowanego dostawcy usług finansowych w 2024 r. (w tym jednostek funduszy inwestycyjnych).

Wskaźnik pokrycia dla obligacji skarbowych w roku sprawozdawczym wyniósł 99,90%. Jeśli zewnętrzny dostawca usług finansowych nie był w stanie zebrać bezpośrednich danych dotyczących emisji do dnia sprawozdawczego 31 grudnia 2024 r., do oszacowania danych wykorzystano wewnętrzne modele dostawcy usług finansowych. Oznacza to, że można założyć odpowiedni poziom dokładności. Oczekuje się, że jakość dostępnych danych dotyczących emisji będzie się nadal poprawiać, ponieważ coraz więcej firm ujawnia swoje emisje. W rezultacie wskaźnik pokrycia również wzrośnie, a część portfela, która jest obecnie ekstrapolowana na podstawie dostępnych emisji, zmniejszy się w przyszłości.

Oszacowanie łańcucha wartości w portfelu nieruchomości

Sfinansowane emisje z portfela nieruchomości VIG zostały zebrane i obliczone zgodnie z częścią A PCAF – „Sfinansowane emisje”. Emisje te zostały obliczone przy użyciu trzech podejść opartych na dostępności

danych pierwotnych i wtórnych o malejącej jakości danych zgodnie z częścią A PCAF. Szczegółowy opis obliczeń emisji z portfela nieruchomości VIG można znaleźć w sekcji ESRS E1-6 „Zakresy brutto 1, 2, 3 i całkowite emisje gazów cieplarnianych”, która przedstawia emisje gazów cieplarnianych (GHG) VIG. Podczas gromadzenia odpowiednich emisji dokonano rozróżnienia między emisjami rzeczywistymi a emisjami szacowanymi i obliczonymi. Dla wszystkich nieruchomości, dla których dostępne były weryfikowalne i kompletne dane dotyczące zużycia, zebrano i zgłoszono rzeczywiste emisje. W przypadku wszystkich nieruchomości, dla których nie były obecnie dostępne (szczegółowe) dane dotyczące zużycia, do obliczenia całkowitej emisji wykorzystano informacje podane na świadectwie charakterystyki energetycznej. W tym celu szacunkowe zużycie energii na m² w oparciu o informacje zawarte w świadectwie charakterystyki energetycznej zostało wykorzystane do obliczenia emisji w oparciu o średni wskaźnik emisji dla wykorzystywanego źródła energii. W przypadku inwestycji w nieruchomości, dla których nie były dostępne ani dane dotyczące zużycia, ani świadectwa charakterystyki energetycznej, szacunki przeprowadzono w taki sam sposób, jak w przypadku innych klas inwestycji, wykorzystując przybliżenia od zewnętrznego wyspecjalizowanego dostawcy usług finansowych zgodnie z klasyfikacją NACE. W związku z tym VIG wykorzystał wszystkie trzy podejścia zaproponowane w części A PCAF do obliczenia emisji z portfela nieruchomości. Wraz ze wzrostem jakości danych, niedokładność szacunków będzie się stopniowo zmniejszać w przyszłości.

Źródła niepewności szacunków i wyników

Ta sama metoda zastosowana do skonsolidowanego rachunku zysków i strat w sprawozdawczości finansowej została wykorzystana do przeliczenia kwot w walutach obcych na walutę sprawozdawczą euro w ciągu roku obrotowego w celu zapewnienia spójnej i porównywalnej sprawozdawczości zgodnie z ESRS 1 (patrz rozdział 25.1 „Przeliczanie walut”). Tam, gdzie było to możliwe, do określenia finansowanych emisji wykorzystano rzeczywiste i aktualne dane dotyczące emisji ze spółek, w których dokonano inwestycji, zaczerpnięte z zewnętrznej bazy danych. Brakujące dane dotyczące emisji w portfelu w 2024 r. zostały opisane w części „Szacowanie łańcucha wartości w zarządzaniu aktywami”. Wszystkie szacunki opisane powyżej w odniesieniu do wskaźników środowiskowych, a także wszelkie związane z nimi możliwe niepewności pomiaru, wynikały zatem głównie z braku dostępnych danych. Na przykład w przypadku nieruchomości wynajmowanych przez VIG nie wszystkie dane dotyczące zużycia paliwa przez najemców były znane, a w przypadku portfela pojazdów klientów detalicznych informacje na temat przejechanych kilometrów i faktycznego zużycia paliwa przez ubezpieczających nie były w pełni dostępne. Podobnie, szacunki były czasami wymagane w obszarze zawierania umów ubezpieczenia dla klientów korporacyjnych, gdzie nie było możliwe przypisanie rzeczywistych proporcjonalnych ubezpieczonych emisji.

Wykorzystanie średnich branżowych do określenia finansowanych i ubezpieczonych emisji opiera się na założeniu, że spółki portfelowe są średnio zbliżone do średniej branżowej. Podejście to zostało zastosowane na podstawie modelu biznesowego i ze względu na brak szczegółowych danych.

Zmiany w przygotowaniu lub prezentacji informacji o zrównoważonym rozwoju Ponieważ jest to pierwszy rok raportowania zrównoważonego rozwoju zgodnie z CSRD/ESRS, nie ma żadnych zmian w raporcie zgodnie z ESRS 2 BP-2 „Ujawnienia w odniesieniu do szczególnych okoliczności”. Proces ten uległ jednak znacznym zmianom w porównaniu z raportowaniem GRI Raportu Zrównoważonego Rozwoju 2023, a zakres raportu został rozszerzony poza firmy ubezpieczeniowe. Nowo dodane firmy nieubezpieczeniowe były stopniowo włączane do raportowania w 2024 r. i w pełni zintegrowane z procesem. Ponadto przeprowadzono podwójną ocenę istotności w celu spełnienia nowych wymogów ustawowych (patrz rozdział IRO-1 – „Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans”).

Po wprowadzeniu sprawozdawczości ESRS dane liczbowe dotyczące taksonomii UE są obecnie prezentowane w oddzielnym rozdziale skonsolidowanego raportu niefinansowego. W porównaniu z poprzednim rokiem 100% wszystkich skonsolidowanych spółek VIG zajmujących się ubezpieczeniami majątkowymi i osobowymi zostało uwzględnionych w ocenie technicznych kryteriów przesiewowych (TSC) w procesie gwarantowania emisji. Ponadto w 2024 r. stworzono wytyczne Grupy zatytułowane „MSS Screening in Underwriting” w celu zapewnienia zgodności z minimalnymi zabezpieczeniami

społecznymi (MSS).

Zgłaszanie błędów w poprzednich okresach

Ponieważ jest to pierwszy rok, w którym skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe zostało sporządzone zgodnie z CSRD / ESRS, ujawnienie błędów z poprzednich okresów sprawozdawczych nie ma zastosowania.

Ujawnienia wynikające z innych przepisów lub ogólnie przyjętych orzeczeń dotyczących

skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego Ujawnienia zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2020/852 (rozporządzenie w sprawie taksonomii) są publikowane w informacjach dotyczących środowiska (zob. s. 97). W przypadku, gdy informacje zostały zawarte w skonsolidowanym raporcie niefinansowym na podstawie innych przepisów lub uznanych standardów, zostało to wskazane w odpowiednich miejscach. Odniesienia poza skonsolidowanym raportem niefinansowym:

Rozdział Sprawozdawczość ESRS		Odniesienie
BP-1	Ogólna podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział „Wojna w Ukrainie”
BP-2	Ujawnienia dotyczące szczególnych okoliczności	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział „Przeliczanie walut”
GOV-1	Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	Raport na temat ładu korporacyjnego, rozdział „Niezależność Rady Nadzorczej”
GOV-2	Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz kwestie zrównoważonego rozwoju, którymi się one zajmują	Rozdział „Procedury stosowane przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą i jej komitety”
GOV-3	Włączenie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem do programów motywacyjnych	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział „Zasady wynagradzania członków Zarządu”
GOV-5	Zarządzanie ryzykiem i kontrola wewnętrzna w zakresie skonsolidowanej sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział „Strategia i cele w zakresie ryzyka”
SBM-1	Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	Rozdziały „Zasady strategiczne”, „Program zrównoważonego rozwoju” Sprawozdanie z działalności Grupy, rozdział „Wskaźniki wyników finansowych”
SBM-2	Interesy i opinie interesariuszy	Rozdział „Program strategiczny”
SBM-3	Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział „Wartość firmy”, „Kalkulacja wartości godziwej”
MDR-P	Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju:	Rozdziały „Zasady strategiczne”, „Program zrównoważonego rozwoju”
MDR-T	Śledzenie skuteczności polityk i działań poprzez cele	„Program strategiczny”, „Program zrównoważonego rozwoju”
E1-6	Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresach 1, 2, 3 i ogółem: Obrót ubezpieczeniowy: Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”
E1-6	Zakresy brutto 1,2, 3 i całkowite emisje GHG: Dochód z nieruchomości (z wynajmowanych nieruchomości firm ubezpieczeniowych i z nieruchomości spółek holdingowych)	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział 4. „Nieruchomości inwestycyjne”

E1-6	Zakresy brutto 1,2, 3 i całkowite emisje gazów cieplarnianych: IFRs 15 obrót z firm nieubezpieczeniowych: Pozostałe przychody (pozostałe przychody z usług)	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rozdział 15.3 „Pozostałe przychody i koszty”
IRO-1	Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans	Informacja dodatkowa, rozdział „Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem”

Ład korporacyjny

WYMÓG UJAWNIEŃIA GOV-1 – ROLA ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Zarząd VIG Holding składał się z siedmiu członków. Rada Nadzorcza składa się z 12 członków. W VIG Holding nie ma rady pracowniczej, więc w Radzie Nadzorczej nie ma przedstawicieli pracowników. Interesy pracowników są uwzględniane w konkretnych działaniach opisanych bardziej szczegółowo w rozdziale dotyczącym wymogu ujawniania informacji ESRS S1-2 „Procesy angażowania pracowników i przedstawicieli pracowników w kwestie wpływu”, a także poprzez należyte uwzględnienie w odpowiednich organach.

Obszary odpowiedzialności i obowiązki krajowe członków Zarządu zostały opisane w Raporcie Ładu Korporacyjnego (od strony 22).

Poniżej przedstawiono skład pod względem płci i inne wskaźniki różnorodności zarówno dla Zarządu, jak i Rady Nadzorczej VIG Holding. Płeć, pokolenia i międzynarodowość są głównymi kryteriami różnorodności w odniesieniu do kierownictwa najwyższego szczebla. Do obliczenia rozkładu procentowego wykorzystano dane na dzień 31 grudnia 2024 r.

VIG Holding Zarząd Rada Nadzorcza VIG

	Zarząd		Holding	
	Razem	w %	Razem	w %
Płeć				
Mężczyzna	6	86.71%	7	58.33%
Kobieta	1	14.29%	5	42.66%
Narodowość				
Austriacy	6	86.71%	6	50.00%
Nie-austriacki	1	14.29%	6	50.00%
Pokolenia				
Poniżej 30 lat	0	0.00%	0	0.00%
30-50 lat	3	42.86%	2	16.66%
Powyżej 50 lat	4	57.14%	10	83.33%

75% członków Rady Nadzorczej wybranych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy można zakwalifikować jako niezależnych zgodnie z kryteriami niezależności określonymi przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą C 53 austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego; patrz strona 28 „Niezależność Rady Nadzorczej”.

Raport Ładu Korporacyjnego rozpoczynający się na stronie 22 zawiera wyczerpujące informacje na temat ról i obowiązków Zarządu i Rady Nadzorczej. Obejmuje to przegląd osób i komitetów Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza jako całość regularnie zajmuje się kwestiami zrównoważonego rozwoju.

Rada Nadzorcza powołała Komitet do Spraw Pilnych (Komitet Roboczy), Komitet Audytu (Komitet Księgowy), Komitet do Spraw Zarządu (Komitet Personalny), Komitet Strategii i Komitet Nominacji.

Wykonuje on wszystkie czynności określone w przepisach prawa, statucie i regulaminie Rady Nadzorczej. Komitet Audytu (Komitet Rachunkowości) wykonuje zadania zgodnie z § 92 (4a) austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG) i § 123 (9) austriackiej ustawy o nadzorze ubezpieczeniowym (VAG) z 2016 roku. W związku z tym jest odpowiedzialny w szczególności za audyt i przygotowanie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, propozycji podziału zysków i sprawozdania zarządu. Komitet Audytu jest również odpowiedzialny za badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i składanie propozycji wyboru audytora oraz składanie sprawozdań Radzie Nadzorczej w tej sprawie. Komitet ds. Zarządu (Komitet Personalny) zajmuje się w szczególności sprawami kadrowymi członków Zarządu i w

regularnych odstępach czasu dokonuje przeglądu polityki wynagrodzeń. Zarząd przedkłada sprawozdanie z działalności Grupy, a tym samym zawarte w nim skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej jako całości, a Komitet Audytu i Rada Nadzorcza następnie badają skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe w ramach badania sprawozdania z działalności.

Zarząd VIG Holding jest odpowiedzialny za zarządzanie spółką i Grupą. Rada Zarządzająca zarządza działalnością Spółki pod kierownictwem swojego Przewodniczącego i w ramach ograniczeń wynikających z przepisów prawa, statutu i zasad proceduralnych Rady Zarządzającej. Spotyka się w razie potrzeby (zazwyczaj co dwa tygodnie) w celu omówienia bieżących wydarzeń biznesowych i podejmuje niezbędne decyzje i uchwały w trakcie tych spotkań. Członkowie Zarządu stale wymieniają się informacjami między sobą oraz z kierownikami różnych działów. Zrównoważony rozwój jest zasadniczo osadzony jako temat przekrojowy we wszystkich obszarach organizacji i dlatego stanowi integralną część głównych tematów. W związku z tym odpowiedzialność za wdrażanie kwestii zrównoważonego rozwoju spoczywa również na odpowiednich działach lub jest zdecentralizowana między spółkami.

Kwestie zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę przez poszczególne działy przy wykonywaniu ich zadań w zakresie ich odpowiedzialności w Zarządzie VIG Holding. Ponadto w ramach VIG Holding utworzono Biuro Zrównoważonego Rozwoju Grupy (GSO) w celu konsolidacji i koordynacji wysiłków. Biuro to jest przypisane do portfela Prezesa Zarządu. W imieniu Zarządu koordynuje i zarządza działaniami w zakresie zrównoważonego rozwoju i ich dalszym rozwojem w VIG, angażując odpowiednie działy.

Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju, składający się z członków Zarządu i menedżerów z różnych działów VIG, zajmuje się istotnymi tematami dotyczącymi wprowadzenia, wdrożenia i dalszego rozwoju działań VIG w zakresie zrównoważonego rozwoju. W szczególności jest on odpowiedzialny za wydawanie zaleceń dla Zarządu jako całości w zakresie istotnych tematów związanych z uchwałami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju. Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju spotyka się co najmniej raz na kwartał, a Zarząd jest informowany za pomocą odpowiednich protokołów i, w razie potrzeby, ustnego raportu na posiedzeniu Zarządu. W Komitecie ds. Zrównoważonego Rozwoju reprezentowane są następujące osoby: Wiceprezes Zarządu Zarządzającego, Dyrektor Finansowy i ds. Ryzyka (CFRO), Dyrektor Operacyjny (COO), a w szczególności menedżerowie z działów Biznesu Korporacyjnego, Ubezpieczeń Detalicznych i Wsparcia Biznesu, Zarządzania Aktywami (w tym Nieruchomościami), Zasobów Ludzkich, Spraw Europejskich i Zarządzania Ryzykiem. Aby zapewnić ścisłą koordynację z procesem raportowania ESRS, lider zespołu ds. raportowania ESRS jest również reprezentowany na posiedzeniach Komitetu Zrównoważonego Rozwoju, oprócz kierownika ds. finansów grupy i sprawozdawczości regulacyjnej. Nominacja tych przedstawicieli w VIG Holding jest powiązana ze sferami wpływu programu zrównoważonego rozwoju VIG. Biuro Zrównoważonego Rozwoju Grupy jest odpowiedzialne za zarządzanie komitetem.

W 2024 r. Zarząd VIG Holding poinformował członków Rady Nadzorczej o istotnych kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem i bezpieczeństwem IT. Tematy omawiane w roku sprawozdawczym obejmowały program zrównoważonego rozwoju VIG, nowe wymogi prawne dotyczące skonsolidowanego raportu niefinansowego zgodnie z ESRS, wyniki podwójnej oceny istotności oraz prace przygotowawcze do skonsolidowanego planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych dla spółek ubezpieczeniowych VIG. Dostarczane są również regularne raporty dotyczące zgodności, bezpieczeństwa IT i ochrony danych. Rada Nadzorcza, zarówno jako całość, jak i za pośrednictwem Komitetu Audytu, skorzystała z okazji, aby zająć się kwestiami zrównoważonego rozwoju.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej posiadają niezbędną wiedzę specjalistyczną, wiedzę branżową i doświadczenie, zwłaszcza w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, w których VIG prowadzi działalność, w celu właściwego wypełniania swoich obowiązków. Odpowiednie doświadczenie i wiedza fachowa wynikają z odpowiedniego dalszego kształcenia i kursów szkoleniowych, a także odpowiedniego doświadczenia zawodowego, co jest również zapewnione przez ustawowe wymogi fit & proper. Członkowie Rady Nadzorczej przechodzą również regularne szkolenia i otrzymują informacje na aktualne

tematy specjalistyczne.

VIG ustanowiła kompleksowy system zarządzania dokumentami, który szczegółowo reguluje sposób wydawania wiążących wymogów dla spółek Grupy. System ten rozróżnia polityki Grupy, wytyczne Grupy i procedury operacyjne Grupy. Podczas gdy polityki są przyjmowane przez cały Zarząd, wytyczne są zatwierdzane przez odpowiedzialnego członka Zarządu. Procedury operacyjne są wydawane przez odpowiedzialnego kierownika działu lub specjalnego przedstawiciela VIG Holding na podstawie upoważnienia zawartego w polityce lub wytycznych. Dokumenty dotyczące zarządzania są przekazywane spółkom Grupy w zakresie stosowania dokumentu przez odpowiedniego twórcę dokumentu. Ponadto, dokumenty te są dostępne w każdej chwili w Intranecie. Dokumenty dotyczące zarządzania wymagają lokalnego wdrożenia na poziomie spółki Grupy, aby były skuteczne, a wymogi dotyczące zatwierdzania muszą odpowiadać wymogom na poziomie VIG Holding. Jeśli w wyjątkowych przypadkach wymogi Grupy nie mogą zostać wdrożone na poziomie spółki Grupy, istnieje ustandaryzowany proces postępowania z odstępstwami, który przewiduje odpowiednią komunikację między spółkami Grupy w wyjątkowych przypadkach a twórcą (twórcami) dokumentu w VIG Holding i wymaga decyzji lokalnej Rady Nadzorczej w przypadku braku porozumienia. Raz w roku dział Compliance (w tym AML) VIG Holding przeprowadza scentralizowaną kontrolę w celu sprawdzenia, czy dokumenty dotyczące ładu korporacyjnego w całej Grupie zostały formalnie wdrożone.

Odpowiedni twórca dokumentu VIG Holding jest odpowiedzialny za monitorowanie wdrożenia. Ponadto wdrożenie dokumentów dotyczących zarządzania stanowi część procesu audytu wewnętrznego. Takie wieloaspektowe podejście do monitorowania zapewnia skuteczne wdrożenie i zgodność w spółkach Grupy.

WYMÓG UJAWNIANIA GOV-2 – INFORMACJE PRZEKAZYWANE ORGANOM ADMINISTRACYJNYM, ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORCZYM PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ KWESTIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU, KTÓRYMI SIĘ ONE ZAJMUJĄ

Poszczególni członkowie Zarządu lub Zarząd jako całość są informowani o kwestiach zrównoważonego rozwoju przez kierowników odpowiednich działów, Biuro Zrównoważonego Rozwoju Grupy (GSO) lub Przewodniczącego Komitetu Zrównoważonego Rozwoju, w zależności od zakresu ich odpowiedzialności. Zarząd jako organ zarządzający i Rada Nadzorcza jako organ zarządzający są zaangażowane w takie sprawy zgodnie z wymogami ustawowymi dla tych organów, które jasno określają odpowiednie obowiązki. Ważną rolę odgrywa przy tym strategiczne i ekonomiczne znaczenie decyzji. Więcej informacji na temat tego, w jaki sposób organy zarządzające zajmują się kwestiami zrównoważonego rozwoju, można znaleźć w Raporcie Ładu Korporacyjnego w rozdziale „Procedury stosowane przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą i jej komisje” na stronie 29.

Istotny wpływ na zrównoważony rozwój, ryzyka i szanse zidentyfikowane w podwójnej ocenie istotności znajdują odzwierciedlenie w sześciu sferach wpływu programu zrównoważonego rozwoju VIG i zostały szczegółowo opisane poniżej w odniesieniu do roku sprawozdawczego. Działania podjęte w związku z ESRS E1 „Zmiana klimatu” koncentrowały się na przygotowaniu planu transformacji dla Vienna Insurance Group (ze szczególnym uwzględnieniem sektora ubezpieczeń w 2024 r.) i zostały zatwierdzone przez Zarząd VIG Holding w dniu 27 stycznia 2025 r. Ponadto przedstawiono kluczowe wskaźniki wydajności (KPI) związane z raportowaniem ESRS, na przykład dotyczące emisji gazów cieplarnianych z działalności ubezpieczeniowej, zarządzania aktywami i operacji wewnętrznych, w tym analizę istotności dla ESRS E1 „Zmiana klimatu”. Zarząd VIG Holding również kilkakrotnie zajmował się kwestiami zgodności w roku sprawozdawczym. Raport końcowy grupy roboczej ds. przeciwdziałania greenwashingowi, utworzonej w 2024 r., został omówiony w Komitecie Zrównoważonego Rozwoju. Polityka Grupy dotycząca underwritingu dla klientów detalicznych została omówiona przez Zarząd i zawiera między innymi aspekty związane z tematem przeciwdziałania greenwashingowi (Non-Life Underwriting Guideline). Ponadto Rada Zarządzająca VIG Holding regularnie zajmowała się tematami związanymi z bezpieczeństwem IT i była na bieżąco informowana o aktualnym stanie programu Cyber Defense Center w 2024 roku. W 2024 r. wszystkim członkom Rady Nadzorczej i Zarządu VIG zapewniono szkolenie w zakresie ustawy o cyfrowej odporności operacyjnej (DORA). Ryzyka IT i bezpieczeństwa były również omawiane w Komitecie Ryzyka VIG Holding. Kwestie związane z pracownikami Grupy są regulowane przez Politykę

wynagrodzeń Grupy VIG i Politykę Fit & Proper Grupy VIG, Kodeks etyki biznesowej i strategię różnorodności.

WYMÓG UJAWNIEŃIA GOV-3 – INTEGRACJA WYNIKÓW ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W PROGRAMACH MOTYWACYJNYCH Programy motywacyjne dla członków Zarządu VIG Holding odzwierciedlają sukces Spółki z perspektywy różnych interesariuszy, tj. wynagrodzenie ma na celu nagradzanie skutecznego zarządzania, w szczególności w odniesieniu do zrównoważonych zysków z jednej strony oraz wkładu na rzecz pracowników i dobra wspólnego z drugiej strony. Pakiet wynagrodzeń dla członków Zarządu VIG Holding jest podzielony na składniki stałe i zmienne (zob. część polityki wynagrodzeń VIG Holding dotycząca członków Zarządu, sekcja 2.2.5), podczas gdy wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej VIG Holding nie zawiera składnika zmiennego.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu VIG Holding jest powiązane z osiągnięciem wcześniej określonych rocznych celów w zakresie wyników. Obejmują one zarówno cele finansowe, takie jak wzrost dochodów i przychodów, jak i cele niefinansowe. Na 2024 r. wzmocnienie różnorodności zostało zdefiniowane jako cel niefinansowy dla członków Zarządu VIG Holding i ważne na poziomie 10% strategicznych celów specjalnych (zob. również sekcja 2.2.2 b polityki wynagrodzeń). Ponadto znaczna część wynagrodzenia zmiennego podlega zasadzie odroczenia zorientowanej na zrównoważony rozwój, zgodnie z którą 40% premii uzyskanej za rok obrotowy jest odraczane liniowo na okres trzech lat. Odroczone płatności zależą od zrównoważonego rozwoju Vienna Insurance Group. Przy ocenie zrównoważonego rozwoju brane są pod uwagę zarówno cele ekonomiczne, jak i odpowiedzialność wobec środowiska, społeczeństwa i pracowników, co pozwala na uwzględnienie długoterminowego zrównoważonego rozwoju w strukturze wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza, a w szczególności Komisja Rady Nadzorczej ds. Spraw Zarządu VIG Holding, jest odpowiedzialna za zatwierdzanie i regularne przeglądy warunków programów motywacyjnych dla członków Zarządu VIG Holding. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej wymaga podjęcia uchwały na dorocznym Walnym Zgromadzeniu.

Dalsze szczegóły można znaleźć w Polityce wynagrodzeń VIG Holding 2024 na stronie internetowej VIG (<https://group.vig/corporate-governance>).

Poniższa tabela zawiera przegląd podstawowych elementów należytej staranności w skonsolidowanym raporcie niefinansowym. Uwzględniono procesy wdrożone przez VIG Holding w celu identyfikacji wpływów, ryzyk i szans, w tym podwójną ocenę istotności, a także działania podjęte w celu zapobiegania negatywnym wpływom.

Lista dostarczonych informacji na temat procesu należytej staranności

Podstawowe elementy należytej staranności	Wymóg ujawnienia	Punkty w skonsolidowanym raporcie niefinansowym
a) Uwzględnienie należytej staranności w zarządzaniu, strategii i modelu biznesowym	ESRS 2	Informacje przekazywane organom administracyjnym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz kwestie zrównoważonego rozwoju przez nie poruszane
	GOV-2	
	ESRS 2	Włączenie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem do systemów motywacyjnych
	GOV-3	
	ESRS 2	Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
	SBM-3	
) Angażowanie interesariuszy na wszystkich kluczowych etapach badania due diligence	ESRS 2	Informacje przekazywane organom administracyjnym, zarządzającym i nadzorczym przedsiębiorstwa oraz kwestie zrównoważonego rozwoju przez nie poruszane
	GOV-2	
	ESRS 2	
	SBM-2	Interesy i opinie interesariuszy
	ESRS 2	Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans
	IRO-1	

	ESRS 2	Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami
	MDR-P	zrównoważonego rozwoju:
	ESRS E1-4	Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją do nich
	ESRS S1-4	Podejmowanie działań w zakresie istotnego wpływu i podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości związanych z własnymi pracownikami oraz skuteczność tych działań i podejść
	ESRS S4-1	Polityka dotycząca konsumentów i użytkowników końcowych
	ESRS S4-5	Cele związane z zarządzaniem istotnym wpływem, rozwijaniem pozytywnego wpływu, a także z ryzykiem i możliwościami
	ESRS G1	Dodatkowe informacje ujawniane przez spółkę
c) Identyfikacja i ocena negatywnych skutków wpływów	ESRS 2	Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans
	IRO-1	
	ESRS 2	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
	SBM-3	
d) Podejmowanie działań mających na celu zaradzenie tym niekorzystnym zjawiskom wpływu zmian klimatycznych	ESRS E1-1	Plan przejściowy dotyczący łagodzenia
	ESRS E1-2	Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i adaptacją do niej
	ESRS E1-3	Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianie klimatu
	ESRS S1-1	Polityki związane z własnymi pracownikami firmy
	ESRS S1-2	Procesy angażowania pracowników i przedstawicieli pracowników w kwestie wpływu na środowisko
	ESRS S1-3	Procesy naprawiania negatywnych skutków i kanały zgłaszania obaw przez własnych pracowników
	ESRS S1-4	Podejmowanie działań w związku z istotnymi wpływami oraz podejścia do zarządzania istotnymi ryzykami i wykorzystywania istotnych możliwości związanych z własnymi pracownikami, a także skuteczność tych działań i podejść
	ESRS S4-1	Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi
	ESRS S4-2	Procesy współpracy z konsumentami i użytkownikami końcowymi w zakresie wpływu na środowisko
	ESRS S4-3	Procesy naprawiania negatywnych skutków i kanały zgłaszania obaw przez konsumentów i użytkowników końcowych
	ESRS S4-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnego wpływu na konsumentów i użytkowników końcowych oraz podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych, a także skuteczność tych działań
	ESRS G1-1	Kultura korporacyjna i zasady postępowania w biznesie
	ESRS G1-3	Zapobieganie i wykrywanie korupcji i przekupstwa
	ESRS G1	Działania i zasoby związane z istotnymi kwestiami
	MDR-A	zrównoważonego rozwoju
e) Śledzenie skuteczności tych działań wysiłki i komunikacja	ESRS 2	
	SBM-2	Interesy i opinie interesariuszy
	ESRS E1-4	Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej
	ESRS E1-6	Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 1, 2, 3 i ogółem

ESRS S1-5	Cele związane z zarządzaniem istotnymi wpływami, rozwijaniem pozytywnych wpływów, a także z ryzykiem i szansami
ESRS S1-6	Charakterystyka pracowników przedsiębiorstwa do momentu
ESRS S1-17	– Incydenty, skargi i poważny wpływ na prawa człowieka
ESRS S4-4	Podejmowanie działań w zakresie istotnego wpływu na konsumentów i użytkowników końcowych oraz podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych, a także skuteczność tych działań
ESRS S4-5	Cele związane z zarządzaniem istotnym wpływem, rozwijaniem pozytywnego wpływu, a także z ryzykiem i możliwościami
ESRS G1-4	Potwierdzone przypadki korupcji lub przekupstwa

WYMÓG UJAWNIEŃIA GOV-5 – ZARZĄDZANIE RYZYKIEM I KONTROLA WEWNĘTRZNA DOTYCZĄCA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w VIG w identyfikacji istotnych ryzyk w ramach podwójnej oceny istotności. Celem procesów kontroli wewnętrznej związanych ze skonsolidowanym raportem niefinansowym jest zapewnienie dokładności, wiarygodności i kompletności skonsolidowanych ujawnień dotyczących zrównoważonego rozwoju. Obszar odpowiedzialności obejmuje gromadzenie i walidację danych oraz zarządzanie poprzez tworzenie wewnętrznych wytycznych i polityk.

Ogólne informacje na temat systemu zarządzania, systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej

System zarządzania, wraz z organizacją systemu zarządzania ryzykiem i procesem zarządzania ryzykiem, został opisany w rozdziale „Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem – System zarządzania” oraz bardziej szczegółowo w sekcji „Procesy zarządzania ryzykiem” na stronie 302.

Ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem to ryzyka, na które narażona jest Spółka (perspektywa zewnętrzna), a także wszelkie ryzyka wynikające z działalności biznesowej VIG, które mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko (perspektywa wewnętrzna). Takie ryzyko zawsze było brane pod uwagę w sposób dorozumiany, a w niektórych przypadkach nawet w sposób wyraźny, w ramach zarządzania ryzykiem.

Ciągłe promowanie wysoko rozwiniętego poziomu świadomości ryzyka, w połączeniu z określonym zarządzaniem ryzykiem, zapewnia minimalizację ryzyka we wszystkich obszarach w możliwie największym stopniu.

Ryzyka i kontrole w odniesieniu do sprawozdawczości ESRS

W celu monitorowania ryzyka operacyjnego VIG utrzymuje odpowiedni system kontroli wewnętrznej (ICS), który zapewnia bieżące monitorowanie ryzyka. Poniższe dwa rodzaje ryzyka są szczególnie brane pod uwagę w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego w ramach systemu kontroli wewnętrznej. Ryzyko „Niekompletny skonsolidowany sprawozdanie niefinansowe” wiąże się z ryzykiem, że raportowanie w całej Grupie dotyczące istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju jest niewystarczające, a zatem niekompletne. Aby ograniczyć to ryzyko, przed przygotowaniem skonsolidowanego raportu ESRS przeprowadzono podwójną ocenę istotności w porozumieniu z odpowiednimi działami VIG Holding i lokalnymi towarzystwami ubezpieczeniowymi i reasekuracyjnymi. Zapewniło to identyfikację wszystkich istotnych tematów. Ponadto podczas przygotowywania raportu zastosowano zasadę podwójnej kontroli. Działy VIG Holding odpowiedzialne za dane wdrożyły odpowiednie mechanizmy kontrolne w celu ograniczenia ryzyka „Nieprawidłowych danych w skonsolidowanym raporcie niefinansowym”. Kontrole te obejmują zarówno wdrożenie zasady (co najmniej) podwójnej kontroli, jak i (pół)automatyczne procedury walidacji danych. Ponadto kontrole wiarygodności danych są częścią procesu przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego.

ICS jest ważnym elementem systemu zarządzania i jest mocno zakorzeniony we wszystkich spółkach ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych VIG. Opiera się on na odpowiedniej organizacji procesów z jasno

określonymi obszarami podejmowania decyzji i odpowiedzialności. W oparciu o określenie odpowiedzialności, obowiązków i ogólnych wymagań, dla poszczególnych spółek i/lub działów ustalane są wytyczne, które tworzą ramy ICS. W ramach ICS wszystkie istotne ryzyka operacyjne i ryzyka specyficzne dla rachunkowości są rejestrowane dla każdego obszaru Spółki i oceniane przez właścicieli ryzyka zgodnie z istniejącymi mechanizmami kontrolnymi przy użyciu analizy dotkliwości/częstotliwości. Poszczególne rodzaje ryzyka, wraz z ich ocenami, są podzielone na 12 kategorii ryzyka, które są wizualizowane i analizowane za pomocą mapy cieplnej ryzyka operacyjnego.

Aby zapewnić ustrukturyzowane podejście do identyfikacji ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem w Grupie, katalog ryzyk dla całej Grupy (wykaz ryzyk ESG) z wyraźnym odniesieniem do ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem został dodatkowo przygotowany zgodnie z Przewodnikiem dotyczącym zarządzania ryzykami związanymi ze zrównoważonym rozwojem opublikowanym przez Austriacki Urząd Nadzoru Rynku Finansowego. Katalog ryzyk specyficznych dla ESG obejmuje co najmniej te ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne w ramach skonsolidowanej podwójnej oceny istotności. Ponadto każde ze zidentyfikowanych ryzyk, które ma wpływ na VIG, jest przypisane do określonej kategorii ryzyka VIG.

Towarzystwa ubezpieczeniowe i reasekuracyjne VIG oraz fundusze emerytalne i spółki zarządzające aktywami regularnie dokonują przeglądu tego katalogu ryzyka pod kątem kompletności w ramach standardowego procesu zarządzania ryzykiem („inwentaryzacja ryzyka”) i uzupełniają go w razie potrzeby. Wszystkie wymienione spółki VIG muszą ocenić zdefiniowane lub nowo dodane ryzyka na podstawie jakościowej w odniesieniu do ryzyka i dalszego rozwoju oraz opisać wszelkie środki łagodzące. W roku sprawozdawczym zidentyfikowano i oceniono również istotne ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w wymienionych spółkach VIG oraz na poziomie grupy ubezpieczeniowej.

Raportowanie do Zarządu

Zarząd VIG Holding jest regularnie informowany o sytuacji ryzyka w Grupie i spółkach ubezpieczeniowych w dialogu z działem zarządzania ryzykiem.

Ponadto kwestie zrównoważonego rozwoju są uwzględniane w planie audytu wewnętrznego. Wszystkie raporty z audytów wewnętrznych i ich wyniki są udostępniane Zarządowi VIG Holding.

Strategia

WYMÓG UJAWNIEŃIA SBM-1 – STRATEGIA, MODEL BIZNESOWY I ŁAŃCUCH WARTOŚCI

VIG jest zdywersyfikowaną grupą ubezpieczeniową. Spółki ubezpieczeniowe należące do VIG oferują rozwiązania ubezpieczeniowe, które zostały dostosowane do lokalnych warunków oraz potrzeb klientów i ubezpieczających. Portfel ubezpieczeń VIG jest zróżnicowany i kompleksowy, obejmując szerokie spektrum potrzeb zarówno osób fizycznych, jak i korporacyjnych. Dodatkowo, dostosowane opcje, takie jak dodatkowe ubezpieczenie zdrowotne, ubezpieczenie pielęgnacyjne, ubezpieczenie na życie, terminowe ubezpieczenie na życie i produkty zorientowane na inwestycje, spełniają specyficzne wymagania klientów. Spółki VIG są odpowiedzialne za duże inwestycje kapitałowe, dlatego bezpieczeństwo i zrównoważony rozwój są w centrum strategii inwestycyjnej. Staranność kieruje polityką reasekuracyjną: Aby uzyskać optymalną równowagę ryzyka, niektóre ryzyka są łączone na poziomie Grupy, a niektóre są umieszczane na międzynarodowym rynku reasekuracji.

VIG jest wiodącą grupą ubezpieczeniową w Europie Środkowej i Wschodniej. W jej skład wchodzi notowany na giełdzie VIG Holding oraz ponad 50 firm ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych w 30 krajach. Opierając się na zasadzie lokalnej przedsiębiorczości, przyjmuje zdecentralizowane podejście do zarządzania, aby jak najlepiej sprostać różnym wymaganiom rynków, na których działa.

Zdecentralizowana struktura organizacyjna zapewnia lokalnemu kierownictwu i pracownikom niezbędną elastyczność w prowadzeniu działalności. Pozwala to na optymalne dostosowanie produktów i sprzedaży do lokalnych warunków.

VIG obsługuje łącznie około 33 000 000 klientów, w tym osoby prywatne, małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP) oraz duże firmy. VIG Holding nie prowadzi działalności operacyjnej w segmencie detalicznym ani MŚP. Działalność ta jest prowadzona przez lokalne firmy ubezpieczeniowe VIG. VIG Holding obsługuje działalność korporacyjną zarówno samodzielnie, jak i za pośrednictwem lokalnych firm ubezpieczeniowych VIG. Te lokalne spółki przywiązują dużą wagę do bycia blisko swoich klientów i

w tym celu stosują wielokanałowe podejście do dystrybucji. VIG zatrudnia około 30 000 pracowników. Firmy ubezpieczeniowe VIG inwestują otrzymywane składki w taki sposób, aby w każdej chwili móc w pełni wywiązać się ze swoich zobowiązań wobec ubezpieczających. Bezpieczeństwo jest najwyższym priorytetem dla inwestycji, dlatego preferowane są dobre ratingi kredytowe i stabilne zyski.

Odpowiedzialne praktyki inwestycyjne, ubezpieczeniowe i reasekuracyjne VIG odzwierciedlają koncentrację na aspektach środowiskowych i odpowiedzialności społecznej. Obejmuje to wykluczenie niektórych (pod)sektorów/emitentów z uniwersum inwestycyjnego i działalności ubezpieczeniowej (patrz strona internetowa: <https://group.vig/en/sustainability/downloads/>).

Kryteria wykluczenia zostały szczegółowo opisane w rozdziale ESRS E1-2 „Polityka związana z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją”.

Zgodnie z wymogami ESRS, podział całkowitego dochodu, który odbiega od skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSSF, nie jest wymagany. Przychody wykazywane w sprawozdawczości segmentowej zgodnie z MSSF 8 obejmują wyemitowaną działalność. Przychody te są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna” i w 2024 r. wyniosły 12 138 477 000 EUR.

Zgodnie z wyjaśnieniami Europejskiej Grupy Doradczej ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG), ujawnienia wymagane przez ESRS 2 SBM-1 sekcja 40d odnoszą się do bezpośrednich przychodów z sektorów własnej działalności gospodarczej jednostki, a nie do przychodów ubezpieczających lub jednostek, w których dokonano inwestycji, a zatem z wyłączeniem gwarantowania emisji i zarządzania aktywami w łańcuchu wartości VIG. VIG nie generuje przychodów z działalności związanej z paliwami kopalnymi, produkcją chemikaliów, kontrowersyjną bronią lub uprawą i produkcją tytoniu. W związku z tym ten punkt danych nie ma zastosowania do VIG.

Kluczowe elementy ogólnych działań VIG na rzecz zrównoważonego rozwoju zostały określone w programie strategicznym, którego integralną częścią jest program zrównoważonego rozwoju VIG. Pomaga on w osiągnięciu strategicznych celów Spółki, które obejmują trzy części: „Rozszerzanie wiodącej pozycji rynkowej w Europie Środkowo-Wschodniej”, „Tworzenie zrównoważonej wartości” oraz „Cele zrównoważonego rozwoju w sześciu sferach wpływu”. Szczegółowe informacje na temat programu można znaleźć w rozdziale „Zasady strategiczne” na stronie 10. Ponadto program strategiczny określa cele VIG, które obejmują większą wydajność, większą bliskość klienta i większą wartość dodaną. W obszarze zarządzania aktywami VIG bierze pod uwagę kryteria społeczne i środowiskowe.

Długoterminowym celem jest zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych z portfela inwestycyjnego do zera netto do 2050 roku. W obszarze gwarantowania emisji spółka dąży do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych w swoim portfelu korporacyjnym. Celem tego strategicznego wysiłku jest osiągnięcie zerowej emisji netto do 2050 roku. VIG dąży również do ograniczenia emisji w swoich wewnętrznych operacjach i dąży do osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2030 roku i zera netto do 2050 roku.

Neutralność klimatyczna oznacza, że spowodowane emisje są kompensowane przez środki kompensacyjne, podczas gdy celem zerowego poziomu netto jest maksymalne ograniczenie emisji i trwałe zneutralizowanie nieuniknionych emisji. Szczegółowe informacje na temat celów klimatycznych i związanych z nimi działań, które mają wspierać osiągnięcie celów redukcji emisji w odpowiednich obszarach, można znaleźć w rozdziałach ESRS E1-2 „Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej” oraz ESRS E1-3 „Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianie klimatu”.

Dzięki obietnicy „ochrony tego, co ważne”, VIG chce pomóc wypełnić istniejące luki w ubezpieczeniach. Spółka stara się również wspierać ubezpieczających w lepszym przygotowaniu się na ubezpieczeniowe skutki zmian klimatycznych. Szczegóły można znaleźć w rozdziale E1 IRO-1 „Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i szans”.

Oprócz stosowania kryteriów wykluczenia i działań angażujących, klientom korporacyjnym oferowane są również kompleksowe usługi. Spółka Grupy VIG, Risk Consult Sicherheits- & Risiko-Managementberatung GmbH (Risk Consult), przeprowadza również analizy zagrożeń naturalnych specjalnie dla dużych firm. Wykorzystuje ona modele matematyczne i czynniki lokalne do dokładnej oceny potencjalnych zagrożeń. W niektórych przypadkach ochrona ubezpieczeniowa jest uzależniona od

wdrożenia tych zalecanych środków, dzięki czemu ubezpieczający są lepiej chronieni przed zagrożeniami naturalnymi.

Integrując te dostosowane usługi, VIG odpowiada na konkretne obawy związane ze zrównoważonym rozwojem różnych segmentów klientów. W Austrii branża ubezpieczeniowa pracuje nad zwiększeniem świadomości klientów detalicznych i MŚP na temat skutków zmian klimatycznych. Wraz z inną organizacją, austriacki sektor ubezpieczeniowy finansuje „Kuratorium für Verkehrssicherheit”.

Pierwotnie założone w celu podnoszenia świadomości w zakresie ruchu drogowego i zmniejszenia liczby wypadków, w ostatnich latach coraz bardziej koncentruje się na wpływie zmian klimatycznych na szkody majątkowe.

W odniesieniu do produktów, proces zawiera szczegółowy przegląd gamy produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez Vienna Insurance Group. Gama produktów obejmuje m.in. ubezpieczenia komunikacyjne OC i AC, ubezpieczenia wypadkowe, ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenia od ognia i zagrożeń naturalnych, a także ubezpieczenia podróżne. Na przykład lokalne firmy ubezpieczeniowe wprowadziły rozszerzenia zakresu ochrony w poszczególnych produktach, które zachęcają do przyjęcia zielonych technologii i wspierają wysiłki na rzecz łagodzenia ryzyka klimatycznego. Aby spełnić kryteria zrównoważonego rozwoju finansowego, nowe pomysły są analizowane przed dostosowaniem produktów, w tym kwestie dotyczące ubezpieczalności ryzyka, akceptacji rynku i pokrycia reasekuracyjnego.

Takie produkty są wprowadzane tylko wtedy, gdy ryzyko jest ubezpieczalne, produkt jest akceptowany na rynku i dostępna jest odpowiednia ochrona reasekuracyjna, spełniając tym samym kryteria stabilności finansowej.

W sektorze motoryzacyjnym lokalne firmy ubezpieczeniowe są ściśle powiązane z rozwojem rynku pojazdów w poszczególnych krajach. Ubezpieczenie komunikacyjne OC jest obowiązkowe we wszystkich krajach VIG (z wyjątkiem Gruzji), więc firmy ubezpieczeniowe mają niewielkie możliwości działania. Plan transformacji dla lokalnych firm ubezpieczeniowych został opracowany w 2024 r., określając konkretne działania mające na celu stopniową redukcję emisji gazów cieplarnianych i dostosowanie portfeli produktów do celów zrównoważonego rozwoju. Bardziej szczegółowe informacje znajdują się w ESRS E1-3 „Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianom klimatycznym”.

Skutki podwójnej oceny istotności są uwzględnione w strategii poprzez cztery komponenty programu zrównoważonego rozwoju:

- Komponent ekonomiczny: VIG dąży do rentownego modelu biznesowego, który tworzy zrównoważoną wartość dla interesariuszy Grupy, zapewniając w ten sposób jej dalsze istnienie ekonomiczne.

- Komponent zarządzania: Postępowanie biznesowe, które jest odpowiedzialne, przejrzyste i ukierunkowane na długoterminowy sukces, ma kluczowe znaczenie dla VIG. Na swoich rynkach Grupa jest wiarygodnym partnerem dla rynku i społeczeństwa.

- Komponent społeczny: VIG pragnie przyczynić się do tworzenia dobrze funkcjonującej społeczności i stabilnego, ekonomicznego społeczeństwa.

Raport z zarządzania Grupą

odpornego ekonomicznie społeczeństwa, w którym wszyscy członkowie mogą uczestniczyć. VIG oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów ubezpieczeniowych i tworzy atrakcyjne środowisko pracy dla swoich pracowników.

- Element środowiskowy: VIG bierze pod uwagę wpływ swojej działalności na środowisko naturalne i pomaga ograniczać negatywne skutki zmian klimatycznych. Celem jest zapewnienie, że możemy nadal działać w świecie, w którym warto żyć dla wszystkich.

Więcej szczegółów na temat programu zrównoważonego rozwoju można znaleźć na stronie 14.

VIG jest zaangażowana w inicjatywę United Nations Global Compact (UNGC) i jej dziesięć uniwersalnych zasad oraz ujawnia coroczny komunikat o postępach zawierający informacje o tym, w jaki sposób przyczynia się do realizacji tych zasad. Poniższa tabela przedstawia strony skonsolidowanego raportu niefinansowego, które odnoszą się do wkładu VIG w zasady UNGC.

L.p. Zasady

Wymóg

Punkty w skonsolidowanym raporcie niefinansowym

Prawa człowieka		ujawnienia
1	Przedsiębiorstwa powinny wspierać i szanować ochronę międzynarodowych praw człowieka.	ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS 2 IRO- Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ESRS objętych 2 skonsolidowanym raportem niefinansowym przedsiębiorstwa
		ESRS 2 Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami
		MDR-P zrównoważonego rozwoju:
		ESRS
		S1.SBM-2 Interesy i opinie interesariuszy
		ESRS S1-1 Polityki związane z własnymi pracownikami spółki
2	Przedsiębiorstwa powinny zapewnić że nie są współwinne łamania praw człowieka.	ESRS S1-17 Incydenty, skargi i poważny wpływ na prawa człowieka
		ESRS S4-1 Zasady dotyczące konsumentów i użytkowników końcowych
		ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyko i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS 2 IRO- Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ESRS objętych 2 skonsolidowanym raportem niefinansowym przedsiębiorstwa
		ESRS 2 Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami
		MDR-P zrównoważonego rozwoju:
		ESRS
3	Praca	S1.SBM-2 Interesy i opinie interesariuszy
		ESRS S1-1 Polityki związane z własnymi pracownikami spółki
		ESRS S1-17 Incydenty, skargi i poważny wpływ na prawa człowieka
		ESRS S4-1 Zasady dotyczące konsumentów i użytkowników końcowych
		ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyko i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS 2 Polityki przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami
		MDR-P zrównoważonego rozwoju:
4	Firmy powinny przestrzegać wolności zrzeszania się i skuteczne uznawanie prawa do rokowań zbiorowych.	ESRS
		S1.SBM-2 Interesy i opinie interesariuszy
		ESRS S1-1 Polityki związane z własną siłą roboczą spółki
		ESRS S1-8 Zakres rokowań zbiorowych i dialog społeczny
		ESRS S1-11 Ochrona socjalna
		ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS 2 IRO- Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ESRS objęte 2 skonsolidowanym raportem niefinansowym przedsiębiorstwa
5	Przedsiębiorstwa powinny przestrzegać eliminacja wszelkich form przymusu i pracy przymusowej.	ESRS Interesy i opinie zainteresowanych stron
		S1.SBM-2
		ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS 2 IRO- Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ESRS objętych 2 skonsolidowanym raportem niefinansowym przedsiębiorstwa
		ESRS 2 Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami
		MDR-P zrównoważonego rozwoju:
		ESRS Interesy i opinie interesariuszy

S1.SBM-2		
6	Przedsiębiorstwa powinny przestrzegać eliminacji dyskryminacji w w odniesieniu do zatrudnienia i zawodu.	ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS 2 IRO- Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ESRS objętych skonsolidowanym raportem niefinansowym przedsiębiorstwa
		2
		ESRS 2 Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami
		MDR-P zrównoważonego rozwoju:
		ESRS
		S1.SBM-2 Interesy i opinie interesariuszy
L.p. Zasady Środowisko		ESRS S1-1 Polityki związane z własnymi pracownikami spółki
		ESRS S1-17 Incydenty, skargi i poważny wpływ na prawa człowieka
		Wymóg Punkty w skonsolidowanym raporcie niefinansowym dotyczący ujawniania informacji
7	Przedsiębiorstwa powinny wspierać ostrożne podejście do wyzwań środowiskowych.	ESRS 2 Włączenie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem do systemów motywacyjnych
		GOV-3
		ESRS 2 Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne w zakresie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju
		GOV-5
		ESRS 2 Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
		SBM-1
		ESRS 2 Interesy i opinie interesariuszy
		SBM-2
		ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS 2 IRO- Wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w ESRS objęte skonsolidowanym raportem niefinansowym jednostki
		2
		ESRS 2 Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami
		MDR-P zrównoważonego rozwoju:
		ESRS 2 Śledzenie skuteczności polityk i działań poprzez cele
		MDR-T
		- Ujawnianie informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 (rozporządzenie w sprawie systematyki)
8	Przedsiębiorstwa powinny podejmować inicjatywy promujące większą odpowiedzialność środowiskową.	ESRS E1 Zmiana klimatu
		ESRS S4-4 Podejmowanie działań w zakresie istotnego wpływu na konsumentów i użytkowników końcowych oraz podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych, a także skuteczność tych działań
		ESRS G1 Dodatkowe informacje ujawniane przez spółkę
		ESRS 2 Interesy i opinie interesariuszy
		SBM-2
9	Przedsiębiorstwa	ESRS 2 Istotny wpływ, ryzyko i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
		SBM-3
		ESRS E1 Zmiany klimatyczne
		ESRS S4-1 Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi
		ESRS G1 Dodatkowe informacje ujawniane przez spółkę
		ESRS 2 Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości

powinny zachęcać do rozwój i rozpowszechnianie technologii przyjaznych dla środowiska.	SBM-1	
	ESRS 2	Istotny wpływ, ryzyko i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
	SBM-3	
	ESRS E1.SBM-3	Istotny wpływ, ryzyko i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
	ESRS E1-1	Plan przejściowy dotyczący łagodzenia zmian klimatu
	ESRS E1-3	Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianie klimatu
	ESRS S4-4	Podejmowanie działań w zakresie istotnego wpływu na konsumentów i użytkowników końcowych oraz podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych, a także skuteczność tych działań
Przeciwdziałanie korupcji		
10 Firmy powinny przeciwdziałać korupcji we wszystkich jej formach, w tym wymuszeniom i łapówkarstwu.	ESRS 2	Istotny wpływ, ryzyko i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
	SBM-3	
	ESRS 2 IRO-2	Wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w ESRS objęte skonsolidowanym raportem niefinansowym przedsiębiorstwa
	ESRS 2	Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju:
	MDR-P	
	ESRS S1.SBM-3	Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym
	ESRS S1-1	Polityki związane z własnymi pracownikami firmy
	ESRS G1-1	Kultura korporacyjna i zasady postępowania w biznesie
	ESRS G1-3	Zapobieganie i wykrywanie korupcji i przekupstwa
	ESRS G1-4	Potwierdzone przypadki korupcji lub przekupstwa

VIG realizuje kompleksową strategię zrównoważonego wzmacniania swoich rynków, klientów i pracowników. Dąży do zminimalizowania wszelkich możliwych negatywnych skutków dla środowiska w ukierunkowany sposób. Wpływ ten został opisany bardziej szczegółowo w rozdziale E1 „Zmiany klimatyczne”.

Wykwalifikowani i zmotywowani pracownicy odgrywają kluczową rolę w świadczeniu wysokiej jakości usług ubezpieczeniowych dla klientów. Dlatego też dużą wagę przywiązujemy do ciągłego zwiększania naszej atrakcyjności jako pracodawcy i rozwijania naszej kultury korporacyjnej. Ponadto IT jest kluczowym czynnikiem wydajności operacyjnej i koncentruje się na zapewnieniu najwyższych standardów bezpieczeństwa i wdrażaniu wymogów regulacyjnych. W celu zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi w Vienna Insurance Group wdrożono kompleksowy i skuteczny system zarządzania zgodnością. Dalsze szczegóły można znaleźć w odpowiednich rozdziałach tematycznych. VIG aktywnie współpracuje z interesariuszami, aby zrozumieć ich obawy i oczekiwania, co pomaga udoskonalić strategię i poprawić wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju (patrz także rozdział SBM-2 „Interesy i poglądy interesariuszy”).

VIG oferuje posiadaczom polis szeroką gamę produktów i usług ubezpieczeniowych dostosowanych do potrzeb różnych segmentów posiadaczy polis. Korzyści obejmują kompleksową ochronę przed ryzykiem oraz konserwatywną politykę inwestycyjną i reasekuracyjną. Inni interesariusze również korzystają z zaangażowania VIG w zrównoważony rozwój, rozwój pracowników i społeczną odpowiedzialność biznesu. Szczegółowe informacje na temat kluczowych wskaźników wyników finansowych, które stanowią podstawę oceny rozwoju działalności, zostały opisane w rozdziale „Wskaźniki wyników finansowych” rozpoczynającym się na stronie 44.

Łańcuch wartości VIG można podzielić na trzy obszary: underwriting, zarządzanie aktywami i operacje wewnętrzne. Obejmuje on rozwój produktów, underwriting i transformację ryzyka, zarządzanie

aktywami, likwidację szkód, marketing i dystrybucję. Obszary takie jak zarządzanie szansami, aktuariat grupy, planowanie i kontrola, zasoby ludzkie, sekretariat generalny i dział prawny, zarządzanie ryzykiem, zgodność (w tym AML), VIG IT, finanse grupy i sprawozdawczość regulacyjna itp. wspierają ogólny proces rozwoju produktu.

WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI SBM-2 – INTERESY I OPINIE INTERESARIUSZY

Zaangażowanie interesariuszy jest ważnym elementem podejścia VIG do odpowiedzialności korporacyjnej. Interesariusze VIG obejmują

od klientów, sprzedawców i partnerów biznesowych, profesjonalistów, (potencjalnych) pracowników i posiadaczy akcji/inwestorów po media, organizacje pozarządowe, władze i społeczeństwo.

W zależności od tematu i grupy interesariuszy, VIG oferuje różne kanały komunikacji, dzięki którym można poruszać różne kwestie. Częstotliwość komunikacji różni się w zależności od grupy interesariuszy i danego kanału komunikacji. Uwzględnianie różnych perspektyw umożliwia VIG reagowanie na wyzwania i możliwości w odpowiedni sposób oraz podejmowanie świadomych decyzji na przyszłość. VIG wykorzystuje m.in. następujące narzędzia do prowadzenia stałego dialogu z interesariuszami:

- Ankiety pracownicze
- Badania satysfakcji klientów
- Osobisty dialog, warsztaty i szkolenia
- Biuletyny informacyjne
- Członkostwo
- Konferencje prasowe
- Zaangażowanie w inicjatywy na rzecz zrównoważonego rozwoju

Ponieważ VIG jest grupą zdecentralizowaną, lokalne firmy ubezpieczeniowe mają dużą swobodę w podejmowaniu decyzji, aby jak najlepiej zaspokoić potrzeby lokalnych interesariuszy. Zaangażowanie z następującymi grupami interesariuszy odbywa się za pośrednictwem różnych kanałów:

Kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem:

Biuro Zrównoważonego Rozwoju Grupy, Klaus Muhleder, e-mail: GroupSustainabilityOffice@vig.com

Grupa interesariuszy	Format dialogu	Opcje kontaktu
Posiadacze polis	Kontakt przez osobistych doradców, biura obsługi lub przez wideo, telefon i e-mail Informacje zwrotne za pośrednictwem kanałów mediów społecznościowych Ankiety Analizy (rynkowe)	Firmy ubezpieczeniowe VIG: group.vig/en/vig-inside/group/markets VIG Holding: info@vig.com Formularz kontaktowy dla kanałów mediów społecznościowych na stronie internetowej: https://group.vig/en/footer/contact-form
Profesjonalna opinia publiczna	Członkostwo w stowarzyszeniach ubezpieczeniowych i inicjatywach na rzecz zrównoważonego rozwoju Branżowe wydarzenia networkingowe Udział w konferencjach	Komunikacja, współpraca i kooperacja, Karin Kafesie, karin.kafesie@vig.com info@vig.com
Sprzedaż i biznes partnerzy	Kontakt osobisty Warsztaty i szkolenia Newsletter Portale dystrybucyjne Wydarzenia	Zobacz Ubezpieczający
(Potencjalni) pracownicy	Wydarzenia (wirtualne) Intranet Regularne, ustrukturyzowane spotkania w celu omówienia celów i rozwoju Wspólne opracowywanie	Zasoby ludzkie, Barbara Hohl, barbara.hohl@vig.com

	polityk i działań	
	Ankiety	
	Mechanizmy rozpatrywania skarg	
	Kontakt ze studentami poprzez współpracę z uniwersytetami itp.	
	Strona internetowa, media społecznościowe (LinkedIn)	
Akcjonariusze/(potencjalni) inwestorzy	Ciągłe informowanie o rynku kapitałowym	Relacje inwestorskie,
	Wymiana informacji i komunikacja za pośrednictwem różnych kanałów (strona internetowa, media społecznościowe itp.)	Nina Higatzberger-Schwarz, investor.relations@vig.com
	Osoby kontaktowe w zespole ds. relacji inwestorskich	
	Regularne konferencje telefoniczne podczas publikacji wyników	
	Coroczne walne zgromadzenie	
	Udział w konferencjach dla inwestorów	
Organizacje pozarządowe	Regularny dialog z organizacjami pozarządowymi	Biuro Zrównoważonego Rozwoju Grupy, Klaus Mühleder, GroupSustainabilityOffice@vig.com
Społeczeństwo, media, władze	Konferencje prasowe i wywiady	Komunikacja, współpraca i kooperacja, Karin Kafesie, karin.kafesie@vig.com
	Kontakt osobisty	info@vig.com
	Wolontariat	
	Udział w inicjatywach, wspieranie projektów	
	Realizacja własnych projektów kulturalnych i społecznych	
	Dialog regulacyjny z ustawodawstwem i nadzorem	

Zaangażowanie interesariuszy jest zorganizowane poprzez ustrukturyzowane i ciągłe procesy, jak pokazano w tabeli. Uwzględniając opinie interesariuszy, VIG Holding zapewnia, że jego wysiłki na rzecz zrównoważonego rozwoju pozostają istotne i skuteczne. Zaangażowanie ubezpieczających odbywa się za pośrednictwem bezpośrednich kanałów informacji zwrotnej, ankiet i platform cyfrowych. Pracownicy uczestniczą w regularnym dialogu i ankietach, w tym w standardowej ankiecie zaangażowania pracowników, i otrzymują wewnętrzne komunikaty. Komunikacja z inwestorami odbywa się za pośrednictwem wirtualnych lub osobistych spotkań, aktualizacji rynku kapitałowego, rozmów telefonicznych i corocznych walnych zgromadzeń, a także ankiet ad hoc, które są przeprowadzane przez zewnętrznych konsultantów. Oprócz zgodności z wymogami regulacyjnymi, społeczeństwo i władze są brane pod uwagę na rynkach VIG poprzez konsultacje publiczne, a także poprzez organizację wspólnych inicjatyw.

Oprócz rozszerzenia strategii inwestycyjnej VIG w zakresie ESG, VIG aktywnie rozpoczął dialog ze spółkami, w które dokonano inwestycji, oraz ze spółkami, w które potencjalnie można zainwestować. Jest to objęte terminem znanym na całym świecie jako dostawca usług zaangażowania, który agreguje interesy wielu inwestorów i angażuje się z firmami w kwestie zrównoważonego rozwoju. Przykładowo, celem dialogu ze spółkami, w które dokonano inwestycji, jest ukierunkowane zajęcie się kwestiami ESG, zidentyfikowanie potencjalnych obszarów wymagających poprawy i zwiększenie przejrzystości danych ESG. Wspiera to firmy w opracowywaniu strategii ESG.

Informacje zwrotne od pracowników wpłynęły na praktyki w miejscu pracy i kulturę korporacyjną,

podczas gdy wkład ubezpieczających wpłynął na rozwój nowych zrównoważonych produktów ubezpieczeniowych.

Informacje zwrotne od inwestorów są uwzględniane w strategii biznesowej VIG.

Ten dialog pokazuje, że ubezpieczający przywiązują wagę do jakości, niezawodności usług i włączenia cech zrównoważonego rozwoju do produktów ubezpieczeniowych. Pracownicy mają dostęp do możliwości rozwoju kariery, integracyjnych praktyk w miejscu pracy oraz zaangażowania firmy w odpowiedzialność społeczną i środowiskową. Inwestorzy są szczególnie zainteresowani wynikami finansowymi, zarządzaniem ryzykiem oraz włączeniem kryteriów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego do praktyk biznesowych. Zadaniem organów nadzorczych jest monitorowanie zgodności z przepisami prawa. Ogólnie rzecz biorąc, interesariusze zwracają większą uwagę na wkład VIG w ochronę środowiska i etyczne postępowanie w biznesie.

Dialog z interesariuszami doprowadził do rozwoju produktów zorientowanych na zrównoważony rozwój, takich jak ubezpieczenia na życie powiązane z jednostkami uczestnictwa, które inwestują w fundusze o cechach ESG i inwestycje w zielone obligacje, a także integrację kryteriów zrównoważonego rozwoju z procesami inwestycyjnymi i ubezpieczeniowymi. Ponadto wdrażane są liczne inicjatywy dla pracowników, na przykład zwiększające różnorodność i integrację w miejscu pracy. Co więcej, VIG postawił sobie za cel osiągnięcie zerowej emisji netto do 2050 r., pomimo oczywistych wyzwań wynikających z samej transformacji i ograniczonego bezpośredniego wpływu VIG (patrz także SBM-1 „Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości”).

Wnioski z tego dialogu są uwzględniane w różnych działaniach. Obejmuje to między innymi dalszy rozwój aspektów bezpieczeństwa IT i ochrony danych. Ponadto wielokanałowe podejście do dystrybucji, które obejmuje sprzedaż bezpośrednią, brokerów, agentów, partnerstwa bancassurance i platformy cyfrowe, zostało zoptymalizowane w celu zapewnienia kompleksowej obsługi klienta i dostępności. Więcej informacji można znaleźć w rozdziale SBM-1 „Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości”.

W przyszłości VIG będzie nadal koncentrować się na innowacjach cyfrowych w ramach działań na rzecz zrównoważonego rozwoju. Celem jest zwiększenie wykorzystania platform cyfrowych w celu poprawy interakcji z klientami i zwiększenia zasięgu rynkowego. Obejmuje to rozwój nowych narzędzi i usług cyfrowych, które oferują posiadaczom polis wartość dodaną. Planowane są również dalsze uproszczenia i automatyzacja procesów w celu zwiększenia produktywności i wydajności, a tym samym poprawy obsługi klienta. W ramach swojego podejścia do zaangażowania, VIG planuje wspierać swoje cele w zakresie zrównoważonego rozwoju poprzez motywowanie spółek będących i potencjalnych inwestorów, między innymi, do zobowiązania się do osiągnięcia zerowej emisji gazów cieplarnianych netto do 2050 r., do ustalenia średnioterminowych celów redukcji (2025-2030) oraz do opracowania strategii dekarbonizacji zgodnie z porozumieniem paryskim. Dalsze planowane kroki obejmują promowanie znajomości ryzyka na rynkach VIG oraz, w stosownych przypadkach, aktualizację programu zrównoważonego rozwoju VIG w 2025 r., z uwzględnieniem wyników podwójnej oceny istotności. Obecnie nie są planowane żadne dalsze inicjatywy.

VIG Holding zapewnia, że Zarząd i Rada Nadzorcza są dobrze poinformowane o opiniach interesariuszy dotyczących wpływu na zrównoważony rozwój poprzez przyjęcie ustrukturyzowanego i kompleksowego podejścia, które opisano w punkcie GOV-2 „Informacje przekazywane organom administracyjnym, zarządzającym i nadzorczym przedsiębiorstwa oraz kwestie zrównoważonego rozwoju, którymi się zajmują”.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI SBM-3 – ISTOTNY WPŁYW, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH INTERAKCJA ZE STRATEGIĄ I MODELEM BIZNESOWYM

Poniższy przegląd opisuje istotne wpływy, szanse i ryzyka w łańcuchu wartości VIG wynikające z podwójnej oceny istotności w 2024 roku. Szczegóły wyników opisano poniżej tabeli.

Temat	Podtemat ESRS	IRO	Łańcuch wartości
ESRS			
ESRS E1	Łagodzenie zmiany klimatu	Skutki	Operacje wewnętrzne
		Wpływ, ryzyko, możliwości	Ubezpieczenia: Korporacyjne / detaliczne, zarządzanie aktywami

	Adaptacja do zmian klimatu	Wpływ, ryzyko, możliwości	Ubezpieczenia: Korporacyjne / Detaliczne
		Ryzyko	Zarządzanie aktywami
	Energia	skutki	Operacje wewnętrzne, zarządzanie aktywami
		Możliwości	Underwriting: Korporacyjne / Detaliczne
ESRS S1	Warunki pracy	Skutki	Operacje wewnętrzne
	Równe traktowanie i możliwości dla wszystkich	Wpływ, możliwości	Operacje wewnętrzne
	Inne prawa związane z pracą	Skutki	Operacje wewnętrzne
ESRS S4	Wpływ informacji na konsumentów i/lub użytkowników końcowych	Wpływ, ryzyko	Ubezpieczenia: Handel detaliczny
	Bezpieczeństwo osobiste konsumentów i/lub użytkowników końcowych	Wpływ, ryzyko	Ubezpieczenia: Handel detaliczny
	Integracja społeczna konsumentów i/lub użytkowników końcowych	Wpływ, możliwości	Ubezpieczenia: Detal
ESRS G1	Kultura korporacyjna	Wpływ, ryzyko	Operacje wewnętrzne, ubezpieczenia (korporacyjne/detaliczne), zarządzanie aktywami
	Kultura korporacyjna	Ryzyko	Underwriting: Korporacyjne
	Ochrona sygnalistów	Skutki	Operacje wewnętrzne
	Wpływ polityczny i działalność lobbująca	Wpływ	Operacje wewnętrzne
	Korupcja i przekupstwo	Skutki, ryzyko	Operacje wewnętrzne
	Korupcja i przekupstwo	Ryzyko	Ubezpieczenia: Korporacyjne
	Korupcja i przekupstwo	Wpływ, ryzyko	Zarządzanie aktywami
	Ujawnianie informacji specyficznych dla firmy	Skutki	Operacje wewnętrzne

Wpływ w łańcuchu wartości

W operacjach wewnętrznych, ESRS E1 „Zmiana klimatu”, ESRS S1 „Własna siła robocza” i ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” zostały zidentyfikowane jako istotne tematy. Pozytywny wpływ w podtematach ESRS E1 „Łagodzenie zmian klimatycznych”, „Adaptacja do zmian klimatycznych” i „Energia” obejmuje wkład w dekarbonizację poprzez zwiększone wykorzystanie odnawialnych źródeł energii i środków oszczędzania energii, podczas gdy negatywny wpływ wynika z emisji gazów cieplarnianych z działalności wewnętrznej. Dobre warunki pracy i poszanowanie praw pracowniczych, takich jak wolność zrzeszania się i dialog społeczny, stanowią podstawę pełnej szacunku i uczciwej współpracy. Kilka pozytywnych skutków zidentyfikowano również w ESRS S1 „Własna siła robocza/Warunki pracy”. Obejmuje to poprawę satysfakcji pracowników VIG poprzez oferowanie odpowiedniego wynagrodzenia, a także dodatkowych indywidualnych ofert, takich jak opieka nad dziećmi, opieka zdrowotna i elastyczne godziny pracy, które wykraczają poza przepisy ustawowe. Działania te przyczyniają się do zwiększenia motywacji i dobrego samopoczucia, a także poprawiają równowagę życiową pracowników. W podtemacie ESRS S1 „Równe traktowanie i szanse dla wszystkich” wpływ polega na promowaniu różnorodności, równości i integracji, a także na wspieraniu rozwoju zawodowego i osobistego pracowników poprzez szkolenia i działania rozwojowe. W ramach ESRS S1 „Inne prawa związane z pracą” zidentyfikowano istotny wpływ na ochronę (międzynarodowych) praw człowieka (np. pracy dzieci i pracy przymusowej) poprzez Kodeks Etyki Biznesowej mający zastosowanie do wszystkich pracowników VIG oraz gwarancję ochrony danych poprzez zgodność z ogólnym rozporządzeniem o ochronie danych (RODO) i lokalnymi przepisami o ochronie danych. Vienna

Insurance Group odrzuca wszelkie formy korupcji i przekupstwa opisane w Kodeksie Etyki Biznesowej. Dalsze szczegóły można znaleźć w MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

W ubezpieczeniach dla klientów korporacyjnych i detalicznych wszystkie podtematy ESRS E1 – łagodzenie zmian klimatu, adaptacja do zmian klimatu i energia – zostały zidentyfikowane jako kluczowe. W przypadku gwarantowania emisji dla klientów korporacyjnych uwzględniono temat ESRS G1 „Prowadzenie działalności gospodarczej”, podczas gdy dla klientów detalicznych wymieniono również ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi”. W obszarze ESRS E1 „Zmiany klimatyczne”, emisje gazów cieplarnianych z ubezpieczonych nieruchomości są głównymi negatywnymi skutkami zarówno dla klientów detalicznych, jak i korporacyjnych, podczas gdy działania podnoszące świadomość wśród ubezpieczających i produkty przyjazne dla klimatu mogą wnieść pozytywny wkład. W przypadku ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” skupiono się na dostarczaniu jasnych i zrozumiałych informacji, poprawie warunków życia poprzez oferowanie prywatnych ubezpieczeń zdrowotnych i zapewnieniu solidnej ochrony danych. Więcej informacji można znaleźć w deklaracjach „Odpowiedzialne ubezpieczenia w biznesie korporacyjnym” i „Odpowiedzialne inwestycje”. Zostały one opisane na stronie 116.

Istotny wpływ na zarządzanie aktywami można znaleźć w podtematach ESRS E1 „Łagodzenie zmian klimatycznych”, „Adaptacja do zmian klimatycznych” i „Energia”, a także w ESRS G1 „Kultura korporacyjna”. W odniesieniu do emisji gazów cieplarnianych, VIG zobowiązuje się do ograniczenia emisji w swoim portfelu inwestycyjnym do zera netto do 2050 r., a tym samym do umożliwienia realizacji zrównoważonych projektów, takich jak ekologiczne budynki, energia odnawialna i ekologiczny transport. Negatywne skutki wynikają z inwestycji w paliwa kopalne, sektory o wysokim poziomie emisji gazów cieplarnianych i firmy, które w dużym stopniu polegają na nieodnawialnych źródłach energii.

Ryzyko w łańcuchu wartości

Główne ryzyka w operacjach wewnętrznych są związane z ESRS G1 „Postępowanie w biznesie”. Obejmują one potencjalnie nieodpowiednie stosowanie wymogów dotyczących ujawniania informacji ESG, niewystarczające dane dotyczące zrównoważonego rozwoju do celów sprawozdawczości (np. emisje gazów cieplarnianych) oraz konsekwencje potencjalnie nieodpowiednich środków bezpieczeństwa IT i naruszeń prywatności, które mogą skutkować utratą reputacji.

W ubezpieczeniach występują ryzyka związane z ESRS E1 „Zmiany klimatyczne” oraz podtematami „Łagodzenie zmian klimatycznych” i „Adaptacja do zmian klimatycznych”. Czynniki te skutkują wyższą częstotliwością roszczeń z powodu częstszych klęsk żywiołowych i zmieniających się wzorców pogodowych, które mogą mieć wpływ zarówno na klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. Ryzyko dla klientów detalicznych w ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” obejmuje nieodpowiednią ochronę danych osobowych ubezpieczających, możliwe szkody dla reputacji z powodu potencjalnie wprowadzającej w błąd komunikacji dotyczącej „zielonych” produktów (greenwashing) oraz wymogi ochrony danych w wewnętrznych operacjach. W ramach ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” istnieje ryzyko w działalności korporacyjnej w związku z ubezpieczeniem spółek, które jest zintegrowane z odpowiednimi procesami biznesowymi przez VIG zgodnie z deklaracją „Odpowiedzialne ubezpieczenie”. Więcej informacji można znaleźć w ESRS E1-2 „Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją”.

W zarządzaniu aktywami ryzyko w obszarze ESRS E1 „Zmiany klimatyczne” obejmuje ryzyko niewypłacalności lub spadku ratingu kredytowego dłużników z powodu wzrostu liczby zdarzeń ekstremalnych (pogoda, klęski żywiołowe). Utrata wartości inwestycji z powodu ryzyka przejściowego, takiego jak zmiana długoterminowego otoczenia regulacyjnego, lub utrata reputacji z powodu negatywnego przekazu medialnego, to kolejne ryzyka w obszarze ESRS E1 dla inwestycji. W ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” istnieje ryzyko utraty reputacji z powodu inwestycji w niezrównoważone firmy lub firmy stosujące negatywne praktyki środowiskowe.

Możliwości w łańcuchu wartości

W operacjach wewnętrznych zidentyfikowano możliwości w ESRS S1 „Równe traktowanie i szanse dla wszystkich” poprzez wdrożenie strategii różnorodności, która zwiększa atrakcyjność VIG jako

pracodawcy, jednocześnie poprawiając jakość i integrację zespołów poprzez zapewnienie równych szans niezależnie od pochodzenia osobistego.

Zarówno w działalności detalicznej, jak i korporacyjnej, rosnące zapotrzebowanie na zrównoważone i społecznie akceptowalne rozwiązania może oferować możliwości w ESRS E1 „Adaptacja do zmian klimatu” i „Energia”, ponieważ wzrasta zainteresowanie ochroną ubezpieczeniową dla zielonych technologii, projektów energii odnawialnej i rozwiązań niskoemisyjnych, co jest również zgodne z ogólnounijnymi wysiłkami na rzecz walki ze zmianami klimatu. Ponadto, w ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi”, zmiany demograficzne.

oraz zmieniające się potrzeby zdrowotne prowadzą do wzrostu popytu na produkty prywatnego ubezpieczenia zdrowotnego i rozszerzenia zakresu usług dla ubezpieczających. Potrzeba długoterminowego bezpieczeństwa finansowego zwiększa również zainteresowanie prywatnymi produktami emerytalnymi, które uwzględniają zmieniające się priorytety ubezpieczających.

W zarządzaniu aktywami, możliwości w ESRS E1 „Zmiany klimatyczne” polegają na ekspansji inwestycji w zielone obligacje, które umożliwiają VIG finansowanie zrównoważonych projektów przy jednoczesnym wzmocnieniu zaangażowania w realizację zrównoważonych celów.

Jako temat specyficzny dla spółki, zaangażowanie społeczne zostało zidentyfikowane jako istotna szansa dla VIG. Jest to korzystne dla społeczeństwa i zostało opisane bardziej szczegółowo w rozdziale ESRS G1 „Postępowanie w biznesie”, ponieważ zaangażowanie społeczne jest realizowane w ramach jasno określonych wytycznych korporacyjnych. Szczegółowe informacje na temat wpływu, ryzyka i szans związanych z obszarami łańcucha wartości znajdują się w odpowiednich rozdziałach tematycznych ESRS (patrz ESRS E1 „Zmiana klimatu”, ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi”, ESRS G1 „Postępowanie w biznesie”).

W ostatnich latach główne wpływy, ryzyka i szanse VIG wpłynęły już na model biznesowy, łańcuch wartości, strategię i procesy decyzyjne. W tym kontekście należy w szczególności wspomnieć o programie zrównoważonego rozwoju VIG. Program ten opiera się na wcześniejszych ustaleniach, aby zintegrować zrównoważony rozwój z podstawową strategią biznesową. Zarówno program strategiczny, jak i zasady odpowiedzialnego ubezpieczania i inwestowania zostały opisane bardziej szczegółowo w rozdziale ESRS E1-2 „Polityka związana z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją do nich”.

Działalność biznesowa VIG ma zarówno pozytywny, jak i negatywny wpływ na ludzi i środowisko. W przypadku operacji wewnętrznych, gwarantowania emisji i zarządzania aktywami są one powiązane ze zmianami klimatu. VIG ma pozytywny wpływ na poprawę samopoczucia pracowników, promowanie różnorodności i tworzenie bardziej integracyjnego środowiska pracy. Unikanie korupcji i łapówkarstwa jest przedmiotem odpowiednich przepisów obowiązujących w całej Grupie, takich jak Kodeks Etyki Biznesowej. Ma to również pozytywny wpływ na ubezpieczenia i zarządzanie aktywami, takie jak ubezpieczenia produktów energii odnawialnej.

VIG uznaje, że istotny wpływ – środowiskowy, społeczny lub związany z zarządzaniem – jest głęboko powiązany z jej strategią i modelem biznesowym. Wpływ ten jest zarówno wynikiem, jak i motorem ustalania priorytetów. Wpływ na środowisko jest kluczową siłą napędową koncentracji VIG na rozwiązaniach przyjaznych dla środowiska i celach zerowych netto.

Horyzonty czasowe dla zidentyfikowanych wpływów są różne. W obszarze „operacji wewnętrznych” VIG dąży do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych w perspektywie krótko- i długoterminowej. Ponieważ warunki pracy są już na wysokim poziomie, oczekuje się, że dodatkowe działania podjęte w celu promowania różnorodności będą miały pozytywny wpływ społeczny w perspektywie krótkoterminowej i jeszcze bardziej zwiększą zadowolenie pracowników i ich retencję w perspektywie długoterminowej.

W przypadku underwritingu można założyć, że pozytywny wpływ produktów świadomych klimatycznie zyska na znaczeniu w perspektywie średnio- i długoterminowej, ponieważ świadomość ryzyka klimatycznego wśród ubezpieczających rośnie. Negatywne skutki ubezpieczania branż intensywnie wykorzystujących węgiel zostaną ograniczone w perspektywie krótko- i długoterminowej, ponieważ VIG w coraz większym stopniu koncentruje się na ubezpieczających o niskiej emisji i tych, którzy mają strategię transformacji.

W obszarze zarządzania aktywami oczekuje się, że pozytywny wpływ zrównoważonych inwestycji

zmaterializuje się już w perspektywie krótkoterminowej. Ponadto oczekuje się, że ryzyko negatywnych skutków, takich jak te wynikające z inwestycji w branżę wysokoemisyjne, zostanie zminimalizowane w perspektywie krótkoterminowej, ponieważ VIG nadal ukierunkowuje swój portfel na bardziej ekologiczne aktywa.

VIG odnosi się do istotnego wpływu bezpośrednio poprzez swoje wewnętrzne operacje i pośrednio poprzez relacje biznesowe w ramach działalności ubezpieczeniowej i inwestycyjnej. Zostały one opisane bardziej szczegółowo w części „Wpływ w łańcuchu wartości”.

Istnieją ryzyka i możliwości dla VIG w zakresie działalności wewnętrznej oraz gwarantowania emisji i zarządzania aktywami. Ryzyka operacyjne obejmują niewystarczające ujawnienia ESG, brak danych dotyczących zrównoważonego rozwoju do celów sprawozdawczych oraz możliwe naruszenia bezpieczeństwa IT, które mogą skutkować utratą danych i zaszkodzić reputacji VIG. Możliwe do zidentyfikowania ryzyka klimatyczne są uwzględniane w najlepszych szacunkach rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w drodze ustalania stawek i alokacji rezerw. W prognozach te możliwe do zidentyfikowania ryzyka klimatyczne są domyślnie uwzględniane w oczekiwanej wartości przepływów pieniężnych oraz w kapitałowym wymogu wypłacalności stosowanym w teście na utratę wartości (zob. rozdział 25.5 „Wartość firmy” w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Zarządzanie aktywami może obejmować spółki, które nie monitorują aktywnie swojego wpływu na środowisko. Może to prowadzić do ryzyka rynkowego i ryzyka utraty reputacji. W przyszłości ryzyka te mogą prowadzić do obniżenia wartości godziwej aktywów, a w konsekwencji, w stosownych przypadkach, do odpisów z tytułu utraty wartości, które należy ująć w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Proces wyceny w celu ustalenia wartości godziwej aktywów finansowych został opisany w rozdziale 25.9 „Obliczanie wartości godziwej”.

Inwestycje nietrwałe mogą podlegać utracie wartości ze względu na zmiany wymogów rynkowych lub regulacyjnych. Dlatego w perspektywie średnio- i długoterminowej nacisk zostanie położony na ściślejszą integrację zrównoważonych strategii z decyzjami inwestycyjnymi. Ryzyko związane z klimatem, takie jak wzrost roszczeń ubezpieczeniowych z tytułu ekstremalnych zdarzeń pogodowych, doprowadzi do korekt w praktykach ubezpieczeniowych i alokacji rezerw w związku ze zmianą doświadczenia w zakresie roszczeń. Te ryzyka i możliwości są aktywnie monitorowane przez funkcję aktuarialną w celu zapewnienia spójności z ryzykiem zrównoważonego rozwoju i odporności finansowej. Zmiana klimatu jako istotne ryzyko dla VIG jest istotnym tematem w całym łańcuchu wartości.

Na podstawie własnego planowania biznesowego i kapitałowego Spółki, ogólny regulacyjny wymóg wypłacalności jest prognozowany wraz z kapitałowymi wymogami wypłacalności i dostępną bazą kapitałową w całym okresie planowania. Zakres, w jakim ewentualne odchylenia od planowanego rozwoju działalności wpływają na VIG, jest określany na podstawie odpowiednich testów warunków skrajnych lub analiz scenariuszy. Ma to na celu zapewnienie, że nawet w przypadku niekorzystnego rozwoju działalności VIG będzie miał dostęp do wystarczającego kapitału w krótkim, średnim i długim okresie na pokrycie własnych zobowiązań oraz że regulacyjne wymogi kapitałowe dotyczące wypłacalności mogą być spełnione przez cały czas.

Wiedza uzyskana z prognoz i regulacyjnych testów warunków skrajnych, wraz z innymi wynikami analiz wewnętrznych, stanowi podstawę do określenia działań strategicznych. W trakcie raportowania do Zarządu VIG Holding, wstępne wyniki są omawiane, a planowanie biznesowe VIG jest dostosowywane w razie potrzeby. Zarząd dokonuje przeglądu strategicznego kierunku VIG w oparciu o wyniki. Obejmuje on strategię biznesową, która definiuje główne zasady osiągania celów, kompleksową strategię ryzyka, która określa odpowiednie działania w zakresie zarządzania ryzykiem w odniesieniu do istotnych ryzyk, oraz strategię kapitałową, która zapewnia wystarczające fundusze własne z myślą o określonej zdolności do ponoszenia ryzyka.

VIG od wielu lat stosuje konserwatywne podejście do reasekuracji i postrzega transfer ryzyka poprzez reasekurację w obszarze ubezpieczeń majątkowych i osobowych, w szczególności w zakresie klęsk żywiołowych, jako kluczową technikę ograniczania ryzyka w celu ochrony przed poważnymi i katastrofalnymi zdarzeniami oraz wszelkimi wahaniami bilansu. Strategia reasekuracji charakteryzuje się konserwatywną polityką retencji, a także ukierunkowanym wyborem i towarzyszącym mu przeglądem

reasekuratorów. Firmy ubezpieczeniowe VIG muszą przestrzegać Listy Bezpieczeństwa zdefiniowanej przez Komitet Bezpieczeństwa Reasekuracji. Reasekuratorzy, którzy nie znajdują się na tej liście, wymagają indywidualnego zatwierdzenia przez Komitet Bezpieczeństwa Reasekuracji. Ryzyko koncentracji w obszarze reasekuracji jest również ograniczane poprzez dywersyfikację. W pierwszej połowie 2024 r. Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) przeprowadził ogółouropejski test warunków skrajnych dla 48 największych grup ubezpieczeniowych w Europie, składający się z komponentu płynnościowego i kapitałowego. Podczas gdy komponent kapitałowy dotyczył grup ubezpieczeniowych, wpływ komponentu płynnościowego analizowano na poziomie wybranych pojedynczych spółek w tych grupach. Celem komponentu kapitałowego była analiza odporności europejskiego sektora ubezpieczeń na niekorzystne zmiany gospodarcze. Współczynnik wypłacalności powinien zostać określony na podstawie danego scenariusza z szokami specyficznymi dla rynku i ubezpieczenia na dzień 31 grudnia 2023 r. VIG ma bardzo solidny współczynnik wypłacalności w danym scenariuszu warunków skrajnych. W przypadku składnika płynnościowego, wstrząsy zdefiniowane w składniku kapitałowym należy zastosować do pozycji bilansowych w bilansie wypłacalności Grupy i przeanalizować wpływ tych wstrząsów na płynność w okresie 90 dni, począwszy od 31 grudnia 2023 roku. Płynność wybranych spółek zmniejszyła się w tym kontekście, głównie z powodu zakładanego anulowania 20% portfela ubezpieczeń na życie. Odptyw płynności wynikający z tego mało prawdopodobnego scenariusza może zostać pokryty poprzez sprzedaż wysoce płynnych aktywów w danych spółkach VIG.

Niniejszy skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe odzwierciedla przyjęcie CSRD/ESRS po raz pierwszy, co oznacza, że nie ma porównania z ujawnieniami dotyczącymi wpływu, ryzyka i możliwości (IRO) z poprzednich lat. Jednak Raport Zrównoważonego Rozwoju VIG 2023 obejmuje już istotne tematy zidentyfikowane w trakcie podwójnej oceny istotności.

VIG informuje o wymogach określonych w ESRS w ramach ESRS E1 „Zmiana klimatu”, ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” oraz ESRS G1 „Prowadzenie działalności”, a także ujawnia informacje specyficzne dla firmy. Zostały one opisane w rozdziale ESRS G1, ponieważ zaangażowanie społeczne jest realizowane w ramach jasno określonych wytycznych korporacyjnych.

Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami

WYMÓG UJAWNIEŃ IRO-1 – OPIS PROCESU IDENTYFIKACJI I OCENY ISTOTNYCH WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS

VIG przeprowadziła podwójną ocenę istotności zgodnie ze strukturą trzech standardów tematycznych ESRS Środowisko, Społeczeństwo i Zarządzanie, które obejmują podtematy od E1 do E5, od S1 do S4 i G1. Dokonano tego przy użyciu ustrukturyzowanego podejścia zgodnego z kryteriami ESRS, w tym modelu danych w portfelu ubezpieczeniowym i inwestycyjnym, który analizuje pozytywny i negatywny wpływ sektorów i ich odpowiednich udziałów. Klasyfikacja ta opiera się na powszechnie dostępnych źródłach, takich jak UNEP FI, WWF i inne organizacje, i posłużyła jako podstawa do dalszej dyskusji. Istotne tematy na poziomie Grupy są zgłaszane przez wszystkie w pełni skonsolidowane spółki zależne zgodnie z ich klasyfikacją w łańcuchu wartości.

Procedura podwójnej oceny istotności

W pierwszym kroku przeanalizowano i zidentyfikowano wymagania dotyczące treści standardów tematycznych zgodnie z ESRS. Ponieważ standardy były niezależne od sektora w momencie wdrożenia, zbadano na podstawie standardów rynkowych, takich jak SASB (Sustainability Accounting Standards Board) i GRI (Global Reporting Initiative), czy dodatkowe tematy zrównoważonego rozwoju są istotne dla VIG. Ponadto uwzględniono tematy specyficzne dla firmy, które zostały uwzględnione w Raporcie Zrównoważonego Rozwoju 2023 oraz w programie strategicznym VIG. Następnie zdefiniowano łańcuch wartości (patrz sekcja SBM-1 „Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości”) i na podstawie istniejących dokumentów oceniono odpowiednie wpływy, ryzyka i szanse (IRO). Podwójna ocena istotności została oparta na firmach ubezpieczeniowych w grupie konsolidacji finansowej, ponieważ mają one największy wpływ zarówno pod względem finansowym, jak i pod względem zrównoważonego rozwoju.

W ramach procesu zidentyfikowano odpowiednie obszary VIG Holding i określono ich rolę w odniesieniu

do oceny podwójnej istotności i odpowiedniego łańcucha wartości. Ocena została przeprowadzona przez ekspertów z lokalnych firm ubezpieczeniowych i VIG Holding. Wyniki zostały następnie zatwierdzone przez wewnętrznych i zewnętrznych ekspertów i interesariuszy, a także przez wszystkie spółki ubezpieczeniowe VIG. Po przyjęciu uchwały w sprawie wyników przez Zarząd VIG Holding, zostały one przekazane do wiadomości wszystkim członkom zarządów spółek ubezpieczeniowych VIG.

Identyfikacja i ocena skutków

W przypadku VIG dokonano rozróżnienia między wpływem na przedsiębiorstwa i klientów detalicznych (prywatne gospodarstwa domowe oraz małe i średnie przedsiębiorstwa). Dokonano również rozróżnienia między ubezpieczeniami na życie i/lub zdrowotnymi a ubezpieczeniami innymi niż na życie. Rozróżnienie to nie miało wpływu na próg istotności. Ponadto zarządzanie aktywami było rozpatrywane oddzielnie. Ponadto oceniono wpływ operacji wewnętrznych. Przeanalizowano potencjalny lub rzeczywisty wpływ, jaki VIG może mieć lub już ma na zarządzanie, środowisko i ludzi, w tym potencjalny wpływ na ich prawa człowieka, poprzez swoje własne działania.

W proces zaangażowani byli interesariusze wewnętrzni, tacy jak kierownicy działów specjalistycznych w całym łańcuchu wartości oraz osoby kontaktowe ze spółek zależnych, takie jak rady zakładowe. Jako interesariusze zewnętrzni w proces zaangażowano Austriackie Stowarzyszenie Ubezpieczeń, przedstawicieli społeczeństwa obywatelskiego (Wiedeński Uniwersytet Ekonomii i Administracji Biznesu) oraz organizacje pozarządowe. Konsultacje obejmowały prezentację standardów ESRS, procesu podwójnej oceny istotności i dostępnych wyników, z naciskiem na główny temat istotny dla odpowiednich interesariuszy zewnętrznych.

Potencjalne i rzeczywiste skutki zostały uszeregowane pod względem ważności i ocenione w następujący sposób:

- Skala: jak poważne są negatywne skutki lub jak korzystne są pozytywne skutki dla ludzi lub środowiska.
- Zakres: zakres negatywnych lub pozytywnych skutków, na przykład zakres szkód środowiskowych lub liczba osób dotkniętych negatywnymi skutkami.
- Nienaprawialny charakter oddziaływania (dotyczy tylko oddziaływań negatywnych): czy i w jakim stopniu negatywne oddziaływania mogą zostać naprawione, tj. czy środowisko lub osoby dotknięte skutkami mogą zostać przywrócone do stanu sprzed zdarzenia.
- Prawdopodobieństwo (dotyczy tylko potencjalnych oddziaływań): prawdopodobieństwo wystąpienia potencjalnego oddziaływania.

Wszystkie oceny przeprowadzono w skali od 1 do 5, przy czym próg istotności ustalono na 3.

Identyfikacja i ocena zagrożeń i możliwości

W ramach procesu zarządzania ryzykiem przeanalizowano interakcje między działaniami a powiązanymi aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego. Umożliwiło to identyfikację ryzyk i szans, które potencjalnie mogą mieć znaczący wpływ finansowy na VIG. Do oceny istotności wykorzystano kryteria określone przez ESRS.

Ryzyka i szanse zostały ocenione w taki sam sposób, jak wpływy, bez ograniczeń geograficznych, dla operacji wewnętrznych, jak również dla gwarantowania emisji i zarządzania aktywami.

Istotność ryzyk i szans została oceniona na podstawie prawdopodobieństwa ich wystąpienia (od mniej niż raz na dziesięć lat do ponad 100 razy w roku) oraz potencjalnej skali wpływu finansowego (od nieistotnego do poważnego) związanego z ryzykiem lub szansą. Ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem zostały zidentyfikowane na podstawie istniejącego katalogu ryzyk VIG, który jest gromadzony w ramach regularnego procesu inwentaryzacji ryzyka (patrz GOV-5 „Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne w zakresie skonsolidowanej sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju”). Dalsze ryzyka zostały uwzględnione na podstawie benchmarków branżowych. Do oceny potencjalnej skali wykorzystano procent funduszy własnych VIG zgodnie z podejściem określonym w polityce zarządzania ryzykiem VIG dla całej Grupy. Prawdopodobieństwo zostało również ocenione na podstawie prawdopodobieństwa wystąpienia zdefiniowanego w tej polityce. Analizy scenariuszy przeprowadzone w ramach wewnętrznej analizy ryzyka Spółki stanowiły istotny wkład w ocenę istotności. Ponadto w ramach analizy wtórnej uwzględniono jakościową ocenę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w całej

Grupie (patrz również „Procedura podwójnej oceny istotności”). Jeśli nie było możliwe ilościowe określenie ryzyk i szans, istotność ryzyk i szans została oceniona na podstawie jakościowej.

Ryzyka te, które zostały zidentyfikowane w ramach podwójnej oceny istotności i omówione z działem zarządzania ryzykiem, są domyślnie lub w niektórych przypadkach wyraźnie uwzględniane w całej Grupie w ramach praktyk zarządzania ryzykiem. Aby zapewnić ustrukturyzowane podejście do identyfikacji ryzyk zrównoważonego rozwoju w Vienna Insurance Group i odpowiednio uwzględnić obie perspektywy, katalog ryzyk dla całej Grupy z wyraźnym odniesieniem do ryzyk zrównoważonego rozwoju został dodatkowo przygotowany zgodnie z Przewodnikiem zarządzania ryzykami zrównoważonego rozwoju opublikowanym przez Austriacki Urząd Nadzoru Rynku Finansowego. Ryzyka były traktowane i analizowane jednakowo, bez ustalania priorytetów.

Procesy, procedury kontroli i zarządzania w związku z podwójną oceną istotności

Opis regularnego raportowania do organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych w rozdziale GOV-2 „Informacje przekazywane organom administracyjnym, zarządzającym i nadzorczym przedsiębiorstwa oraz kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem” ma również zastosowanie do podwójnej istotności. Procedury kontroli wewnętrznej są przeprowadzane przez różne komitety. Więcej informacji można znaleźć w dokumencie GOV-1 „Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych”. Dla VIG bardzo ważna jest pełna świadomość wszystkich ryzyk, na które jest narażona. Proces inwentaryzacji ryzyka w całej Grupie wspiera Spółkę w jej zadaniu polegającym na kompleksowej identyfikacji i odpowiedniej ocenie tych ryzyk. Wyniki podwójnej oceny istotności zostały szczegółowo omówione z Działem Zarządzania Ryzykiem. Szczegółowe informacje znajdują się w rozdziale GOV-5 „Zarządzanie ryzykiem i kontrola wewnętrzna w zakresie skonsolidowanej sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju”. Proces ten obejmuje również systematyczną identyfikację potencjalnych możliwości, które zostały ocenione w ścisłej współpracy z działami VIG Holding. Zidentyfikowane możliwości zostały następnie przedstawione i omówione w różnych komitetach (patrz GOV-1 „Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych”). Ta ustrukturyzowana procedura uwzględnia wszystkie istotne perspektywy i skutecznie włącza możliwości do planowania strategicznego. Do przeprowadzenia podwójnej oceny istotności wykorzystano różne zewnętrzne źródła danych. Należą do nich SASB (Sustainability Accounting Standards Board), ISS ESG Rating (Institutional Shareholder Services), MSCI (Morgan Stanley Capital International), Sustainalytics, CDP (dawniej Carbon Disclosure Project) oraz World Economic Forum Global Risks Report. Niektóre tematy, takie jak odpowiedzialne prowadzenie działalności i rozpatrywanie roszczeń, zostały ocenione na podstawie analizy grup rówieśniczych.

W porównaniu z oceną istotności z 2021 r., która opierała się na podejściu wewnętrznym, w roku sprawozdawczym po raz pierwszy przeprowadzono podwójną ocenę istotności zgodnie z podejściem wewnętrznym i zewnętrznym. Umożliwia to bardziej kompleksowe zbadanie odpowiednich tematów.

WYMÓG DOTYCZĄCY UJAWNIANIA INFORMACJI IRO-2 – WYMOGI DOTYCZĄCE UJAWNIANIA INFORMACJI W EUROPEJSKICH STANDARDACH SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM NIEFINANSOWYM JEDNOSTKI

Wymogi dotyczące ujawniania informacji określone i przestrzegane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego na podstawie wyników oceny podwójnej istotności, w tym numery stron zawierających odpowiednie informacje w skonsolidowanym sprawozdaniu niefinansowym, można znaleźć na stronie 57. Ponadto poniżej przedstawiono informacje na temat punktów danych w ESRS 2 i w tematycznych standardach, które wynikają z innych przepisów UE, a także wymogów w ramach tematycznych ESRS, które należy wziąć pod uwagę przy zgłaszaniu wymogów dotyczących ujawniania informacji w ESRS 2.

Lista punktów danych w standardach ogólnych i tematycznych, które wynikają z innych przepisów UE. Nieistotne lub nie zgłoszone punkty danych są odpowiednio pokazane w pierwszej kolumnie.

Wymóg ujawnienia i powiązany punkt danych	(1) Odniesienie do SFDR ¹⁾	(2) Odniesienie do Filaru 3 ²⁾	(3) Odniesienie do rozporządzenia w sprawie wskaźników	(4) Odniesienie do unijnego prawa klimatycznego ⁴⁾

		referencyjnych ⁽³⁾)
ESRS 2 GOV-1	Wskaźnik nr 13 w	Rozporządzenie
Różnorodność płci w tabeli nr 1 w	zarządzie, ust. 21 lit. załączniku 1	delegowane
d)		Komisji (UE)
		2020/1816 ⁵⁾ ,
		załącznik II
ESRS 2 GOV-1		Rozporządzenie
Odsetek		delegowane (UE)
niezależnych		2020/1816,
członków zarządu,		załącznik II
pkt 21 lit. e)		
ESRS 2 GOV-4	Wskaźnik nr 10	
Oświadczenie	Tabela nr 3 w	
dotyczące należytej	załączniku 1	
staranności, pkt 30		
ESRS 2 SBM-1	Wskaźnik nr 4 Tabela	Artykuł 449a
Zaangażowanie w	nr 1 w załączniku 1	rozporządzenia
działalność związaną		(UE) nr 575/2013;
z paliwami		rozporządzenie
kopalnymi, pkt 40 (d)		wykonawcze
i		Komisji (UE)
		2022/2453 ⁶⁾ Tabela
		1: Informacje
		jakościowe
		dotyczące ryzyka
		środowiskowego i
		Tabela 2:
		Informacje
		jakościowe
		dotyczące ryzyka
		społecznego
ESRS 2 SBM-1	Wskaźnik nr 9 Tabela	Rozporządzenie
Zaangażowanie w	nr 2 w załączniku 1	delegowane (UE)
działania związane z		2020/1816,
produkcją		załącznik II
chemiczną, pkt 40		
(d) ii		
ESRS 2 SBM-1	Wskaźnik nr 14	Rozporządzenie
Zaangażowanie w	Tabela nr 1 w	delegowane (UE)
działania związane z	załączniku 1	2020/1818 ⁷⁾ , art.
kontrowersyjną		12 ust. 1
bronią, pkt 40 lit. d)		Rozporządzenie
ppkt (iii)		delegowane (UE)
		2020/1816,
		załącznik II
ESRS 2 SBM-1		Rozporządzenie
Zaangażowanie w		delegowane (UE)
działania związane z		2020/1818, art. 12
uprawą i produkcją		ust. 1
tytoniu, pkt 40 lit. d)		Rozporządzenie
ppkt (iv)		delegowane (UE)

			2020/1816, załącznik II	
ESRS E1 -1 Plan przejściowy mający na celu osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2050 r., ust. 14			Rozporządzenie (UE) 2021/1119, art. 2 ust. 1	
Nie dotyczy: ESRS E1 -1 Przedsiębiorstwa wyłączone z wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego, ust. 16 lit. g)		Art. 449a; rozporządzenie (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453 Wzór 1: Księga bankowa – Ryzyko transformacji klimatycznej: Jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezyduального terminu zapadalności	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1 lit. d)-g) i art. 12 ust. 2	
ESRS E1 -4 Cele w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych, pkt 34	Wskaźnik nr 4 Tabela nr 2 w załączniku 1	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453 Wzór 3: Księga bankowa – Ryzyko transformacji klimatycznej: wskaźniki dostosowania	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 6	
Wymóg ujawniania informacji i powiązany punkt danych	(1) Odniesienie do SFDR ¹⁾	(2) Odniesienie do filaru 3 ²⁾	(3) Odniesienie do rozporządzenia w sprawie wskaźników referencyjnych ³⁾)	(4) Odniesienie do unijnego prawa o klimacie ⁴⁾)
ESRS E1 -5 Zużycie energii ze źródeł kopalnych zdezagregowane według źródeł (tylko sektory o dużym wpływie na klimat),	Wskaźnik nr 5 Tabela nr 1 i wskaźnik nr 5 Tabela nr 2 w załączniku 1			

ust. 38

ESRS E1 -5 Wskaźnik nr 5 Tabela
 Zużycie energii i nr 1 w załączniku 1
 koszyk energetyczny,
 paragraf 37

Nie dotyczy: Wskaźnik nr 6 Tabela
 ESRS E1 -5 nr 1 w załączniku 1
 Energochłonność
 związana z
 działalnością w
 sektorach o dużym
 wpływie na klimat,
 pkt 40-43

ESRS E1 -6	Wskaźniki nr 1 i 2	Artykuł 449a;	Rozporządzenie
Emisje gazów	Tabela nr 1 w	rozporządzenie (UE)	delegowane (UE)
cieplarnianych	załączniku 1	nr 575/2013;	2020/1818, art. 5
brutto w zakresie 1,		rozporządzenie	ust. 1, art. 6 i art. 8
2, 3 i ogółem, pkt 44		wykonawcze	ust. 1
		Komisji (UE)	
		2022/2453 Wzór 1:	
		Księga bankowa –	
		Zmiana klimatu	
		Ryzyko	
		transformacji:	
		Jakość kredytowa	
		ekspozycji według	
		sektora, emisji i	
		rezydualnego	
		terminu	
		zapadalności	

ESRS E1-6	Wskaźniki nr 3	Art. 449a	Rozporządzenie
Intensywność emisji	Tabela nr 1 w	rozporządzenia (UE)	delegowane (UE)
gazów	załączniku 1	nr 575/2013;	2020/1818, art. 8
cieplarnianych		rozporządzenie	ust. 1
brutto, pkt 53-55		wykonawcze	
		Komisji (UE)	
		2022/2453 Wzór 3:	
		Księga bankowa –	
		Ryzyko	
		transformacji	
		klimatycznej:	
		wskaźniki	
		dostosowania	

Nie dotyczy:		Rozporządzenie
ESRS E1 -7		(UE) 2021/1119,
Pochłanianie gazów		art. 2 ust. 1
cieplarnianych i		
jednostki emisji		
i jednostki emisji		
dwutlenku węgla,		
pkt 56		

Nie zgłoszono, ponieważ wprowadzanie stopniowe: ESRS E1-9 Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyko fizyczne związane z klimatem, pkt 66		Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, załącznik II Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II
Nie zgłoszono, ponieważ wprowadzono: ESRS E1-9 Podział kwot pieniężnych według ostrego i przewlekłego ryzyka fizycznego, pkt 66 lit. a) ESRS E1-9 Lokalizacja znaczących aktywów narażonych na istotne ryzyko fizyczne, ust. 66 lit. c).	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, pkt 46 i 47; szablon 5: Księga bankowa – Ryzyko fizyczne związane ze zmianą klimatu: Ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu.	
Nie zgłoszono, ponieważ wprowadzono: ESRS E1 -9 Podział wartości bilansowej aktywów nieruchomościowych według klas efektywności energetycznej, pkt 67 lit. c).	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, pkt 34; Wzór 2: Księga bankowa – Ryzyko transformacji klimatycznej: Kredyty zabezpieczone nieruchomościami – Efektywność energetyczna zabezpieczenia	

Sprawozdanie z działalności Grupy

Wymóg ujawnienia i (1) Odniesienie do SFDR¹⁾

powiązany punkt (2) Odniesienie do Filaru 3²⁾

danych (3) Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych

(4) Odniesienie do unijnego prawa klimatycznego⁴⁾

odniesienie³⁾

Nie zgłoszono, ponieważ wprowadzanie stopniowe: ESRS E1 -9 Stopień ekspozycji portfela na możliwości związane z klimatem, pkt 69	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, załącznik II
Nieistotne: ESRS E2-4 Ilość każdego zanieczyszczenia wymienionego w załączniku II do rozporządzenia E- PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby, pkt 28	Wskaźnik nr 8 Tabela nr 1 w załączniku 1 Wskaźnik nr 2 Tabela nr 2 w załączniku 1 Wskaźnik nr 1 Tabela nr 2 w załączniku 1 Wskaźnik nr 3 Tabela nr 2 w załączniku 1
Nieistotne: ESRS E3-1 Zasoby wodne i morskie, ust. 9	Wskaźnik nr 7 Tabela nr 2 w załączniku 1
Nie dotyczy: ESRS E3-1 Dedykowana polityka, paragraf 13	Wskaźnik nr 8 Tabela 2 w załączniku 1
Nieistotne: ESRS E3-1 Zrównoważone oceany i morza, pkt 14	Wskaźnik nr 12 Tabela nr 2 w załączniku 1
Nie dotyczy: ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownie wykorzystanej, pkt 28 lit. c)	Wskaźnik nr 6.2 Tabela nr 2 w załączniku 1
Nie dotyczy: ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w mln ³ na przychód netto z działalności własnej, par. 29	Wskaźnik nr 6.1 Tabela nr 2 w załączniku 1
Nieistotne: ESRS 2 – IRO-3 – E4,	Wskaźnik nr 7 Tabela nr 1 w załączniku 1

ust. 16 (a) i

Nieistotne: Wskaźnik nr 10 Tabela nr 2 w załączniku 1
ESRS 2 – IRO-3 – E4,
ust. 16 lit. b)

Nieistotne: Wskaźnik nr 14 Tabela nr 2 w załączniku 1
ESRS 2 – IRO-3 – E4,
pkt 16 (c)

Nieistotne: Wskaźnik nr 11 Tabela nr 2 w załączniku 1
ESRS E4-2
Zrównoważone
praktyki lub polityki
dotyczące
gruntów/rolnictwa,
paragraf 24 (b)

Nie dotyczy: Wskaźnik nr 12 Tabela nr 2 w załączniku 1
ESRS E4-2
Zrównoważone
praktyki lub polityki
dotyczące
oceanów/mórz, pkt
24 (c)

Nie dotyczy: Wskaźnik nr 15 Tabela nr 2 w załączniku 1
ESRS E4-2
Polityka
przeciwdziałania
wylesianiu, punkt
24 (d)

Nie dotyczy: Wskaźnik nr 13 Tabela nr 2 w załączniku 1
ESRS E5-5
Odpady niepoddane
recyklingowi, ust.
37 lit. d)

Nie dotyczy: Wskaźnik nr 9 Tabela nr 1 w załączniku 1
ESRS E5-5
Odpady
niebezpieczne i
radioaktywne, ust.
39

ESRS 2 SBM3 – S1 Wskaźnik nr 13 Tabela nr 3 w załączniku I
Ryzyko wystąpienia
pracy przymusowej,
paragraf 14 (f)

ESRS 2 SBM3 – S1 Wskaźnik nr 12 Tabela nr 3 w załączniku I
Ryzyko wystąpienia
pracy dzieci, ust. 14
(g)

ESRS S1 -1
Zobowiązania w
zakresie polityki
praw człowieka, pkt Wskaźnik nr 9 Tabela nr 3 i Wskaźnik nr 11 Tabela nr 1 w załączniku I

ESRS S1 -1	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II	
Polityka należytej staranności w kwestiach objętych podstawowymi konwencjami 1-8 Międzynarodowej Organizacji Pracy, pkt 21		
ESRS S1 -1	Procesy i Wskaźnik nr 11 Tabela nr 3 w załączniku I	
środki zapobiegania handlowi ludźmi, pkt 22		
ESRS S1 -1	polityka Wskaźnik nr 1 Tabela nr 3 w załączniku I	
lub system zarządzania w zakresie zapobiegania wypadkom w miejscu pracy, pkt 23		
ESRS S1 -3	Wskaźnik nr 5 Tabela nr 3 w załączniku I	
mechanizmy rozpatrywania skarg i zażaleń, pkt 32 lit. c)		
ESRS S1 -14	Wskaźnik nr 2 Tabela nr 3 w załączniku I	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II
Liczba ofiar śmiertelnych oraz liczba i wskaźnik wypadków przy pracy, ust. 88 (b) i (c)		
ESRS S1 -14	Wskaźnik nr 3 Tabela nr 3 w załączniku I	
Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób, pkt 88 lit. e)		
ESRS S1 -16	Wskaźnik nr 12 Tabela nr 1 w załączniku I	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II
Nieskorygowane zróżnicowanie wynagrodzenia ze względu na płeć, par. 97 (a)		
ESRS S1 -16	Wskaźnik nr 8 Tabela nr 3 w załączniku I	
Nadmierny wskaźnik wynagrodzeń		

dyrektorów
generalnych, pkt 97
lit. b)

ESRS S1 -17 Wskaźnik nr 7 Tabela nr 3 w załączniku I

Przypadki
dyskryminacji, pkt
103 lit. a)

ESRS S1 -17 Nieprzestrzeganie wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz OECD, pkt 104 (a)	Wskaźnik nr 10 Tabela nr 1 i wskaźnik nr 14 Tabela nr 3 w załączniku I	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1

Nieistotne: ESRS 2 SBM3 – S2 Znaczące ryzyko pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości, ust. 11 (b)	Wskaźniki nr 12 i nr 13 Tabela nr 3 w załączniku I

Nieistotne: ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki praw człowieka, ust. 17	Wskaźnik nr 9 Tabela nr 3 i wskaźnik nr 11 Tabela nr 1 w załączniku 1

Nieistotne: ESRS S2-1 Polityki związane z pracownikami pracowników łańcucha wartości, paragraf 18	Wskaźnik nr 11 i nr 4 Tabela nr 3 w Załączniku 1

Nieistotne: ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie zasad UNGP dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD, ust. 19	Wskaźnik nr 10 Tabela nr 1 w załączniku 1	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1

Nieistotne: ESRS S2-1 Polityki należytej staranności w kwestiach objętych podstawowymi konwencjami 1-8 Międzynarodowej Organizacji Pracy,		Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II

 pkt 19

 Nie dotyczy: Wskaźnik nr 14 Tabela nr 3 w załączniku 1

ESRS S2-4

 Kwestie dotyczące
 praw człowieka i
 incydenty związane
 z łańcuchem
 wartości wyższego i
 niższego szczebla,,
 pkt 36

 Nieistotne: Wskaźnik nr 9 Tabela nr 3 i Wskaźnik nr 11

ESRS S3-1 Tabela nr 1 w Załączniku 1

 Zobowiązania
 dotyczące polityki w
 zakresie praw
 człowieka, pkt 16

 Nieistotne: Wskaźnik nr 10 Tabela nr 1 w załączniku 1 Rozporządzenie
 ESRS S3-1 delegowane (UE)
 Nieprzestrzeganie 2020/1816, załącznik II
 wytycznych ONZ Rozporządzenie
 dotyczących biznesu delegowane (UE)
 i praw człowieka, 2020/1818, art. 12 ust.
 zasad MOP lub 1
 wytycznych OECD,
 pkt 17

 Nieistotne: Wskaźnik nr 14 Tabela nr 3 w załączniku 1

ESRS S3-4

 Kwestie i incydenty
 związane z prawami
 człowieka, pkt 36

 ESRS S4-1

 Polityka dotycząca
 konsumentów i
 użytkowników
 końcowych,
 paragraf 16

 Wskaźnik nr 9 Tabela nr 3 i Wskaźnik nr 11 Tabela nr 1 w Załączniku 1

 ESRS S4-1 Wskaźnik nr 10 Tabela nr 1 w załączniku 1 Rozporządzenie delegowane (UE)
 Nieprzestrzeganie 2020/1816, załącznik II
 zasad ONZ Rozporządzenie delegowane (UE)
 dotyczących biznesu 2020/1818, art. 12 ust. 1
 i praw człowieka
 oraz wytycznych
 OECD, pkt 17

 ESRS S4-4 Wskaźnik nr 14 Tabela nr 3 w załączniku 1

 Kwestie i incydenty
 związane z prawami
 człowieka, pkt 35

ESRS G1 -1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji, ust. 10 lit. b)	Wskaźnik nr 15 Tabela nr 3 w załączniku 1	
ESRS G1 -1 Ochrona sygnalistów, ust. 10 lit. d)	Wskaźnik nr 6 Tabela nr 3 w załączniku 1	
ESRS G1-4 Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i antykorupcyjnych, ust. 24 (a)	Wskaźnik nr 17 Tabela nr 3 w załączniku 1	Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II
ESRS G1-4 Standardy antykorupcyjne i antyłapówkarskie, pkt 24 lit. b)	Wskaźnik nr 16 Tabela nr 3 w załączniku 1	

1) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).

2) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych) (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

3) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz.U. L 171 z 29.6.2016, s. 1).

4) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. ustanawiające ramy na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej oraz zmieniające rozporządzenia (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 („Europejskie prawo o klimacie”) (Dz.U. L 243 z 9.7.2021, s. 1).

5) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do wyjaśnienia w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego, w jaki sposób czynniki środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem są uwzględniane w każdym wskaźniku referencyjnym, który jest udostępniany i publikowany (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 1).

6) Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453 z dnia 30 listopada 2022 r. zmieniające wykonawcze standardy techniczne określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2021/637 w odniesieniu do ujawniania ryzyk środowiskowych, społecznych i związanych z zarządzaniem (Dz.U. L 324 z 19.12.2022, s. 1).

7) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do minimalnych norm dotyczących unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 17).

Wymogi dotyczące ujawniania i stosowania w tematycznych ESRS, które mają zastosowanie łącznie z ogólnymi wymogami dotyczącymi ujawniania informacji ESRS 2:

Wymóg ESRS 2 dotyczący ujawniania informacji Paragrafy w skonsolidowanym raporcie niefinansowym

GOV-1	Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	ESRS G1.GOV-1	Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych (art. 5)
GOV-3	Włączenie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem do systemów motywacyjnych	ESRS E1.GOV-3	Włączenie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem do systemów motywacyjnych (art. 13)
SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron	ESRS S1.SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron (art. 12)
		ESRS S4 (art. 8) w ESRS 2.SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron (art. 12)
SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym	ESRS E1.SBM-3	Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym (art. 18 i 19)
		ESRS S1.SBM-3	Istotny wpływ, ryzyko i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym (art. 13-19)
		ESRS S4.SBM-3	Istotny wpływ, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym (art. 9-12)
IRO-1	Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans oraz ich interakcji ze strategią i modelem biznesowym (art. 9-12). możliwości	ESRS E1.IRO-1	Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z klimatem (art. 20 i 21)
		ESRS G1.IRO-1	Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i możliwości (art. 6)

Zgodnie z sekcją 3.2 ESRS 1 dotyczącą identyfikacji istotnych informacji, VIG zastosował ustrukturyzowany proces oceny, który został opisany w rozdziale IRO-1 „Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans”. Połączenie tych danych zapewnia, że ujawnione informacje są istotne, kompleksowe i dostosowane do bieżących priorytetów i przyszłych rozważań.

Podwójna ocena istotności jest procesem ciągłym, z zaplanowaną rewizją co trzy lata lub wcześniej, jeśli wystąpią znaczące zmiany rynkowe lub regulacyjne. Ocena ta dokonywana jest corocznie. Ponadto VIG monitoruje pojawiające się kwestie, takie jak zmiany w kwestiach regulacyjnych, aby móc je odpowiednio uwzględnić.

MINIMALNY WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI – MDR-P – POLITYKI PRZYJĘTE W CELU ZARZĄDZANIA ISTOTNYMI KWESTIAMI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Poniższy rozdział zawiera przegląd polityk lub wytycznych na poziomie Grupy i Holdingu oraz innych wymogów VIG, które są istotne dla więcej niż jednego istotnego tematu. Ponadto, w stosownych przypadkach, w odpowiednich rozdziałach tematycznych znajdują się odniesienia do niniejszego rozdziału. Wymogi, które są istotne tylko dla jednego rozdziału tematycznego, są opisane tylko w odpowiednim rozdziale.

Misja VIG, która zapewnia pracownikom wytyczne w ich codziennych działaniach, ma nadrzędne znaczenie we wszystkich tematach. Wizją VIG jest:

- Chcemy być pierwszym wyborem dla naszych klientów. Nasi interesariusze postrzegają nas jako stabilnego i niezawodnego partnera. Dzięki temu możemy umacniać naszą pozycję wiodącej grupy ubezpieczeniowej w Europie Środkowo-Wschodniej.
- Realizujemy zorientowaną na klienta i długoterminową strategię biznesową na naszych rynkach.
- Inwestujemy w sposób zrównoważony i wnosimy cenny wkład w pozytywny rozwój rynków ubezpieczeniowych, na których działamy.

– Oferujemy naszym klientom bezpieczeństwo i niezawodność.

Cele strategiczne i zasady zarządzania zostały opisane w rozdziale „Zasady strategiczne” rozpoczynającym się na stronie 10 Raportu Rocznego Grupy.

Program strategiczny i program zrównoważonego rozwoju VIG

Program strategiczny i program zrównoważonego rozwoju VIG są powiązane z ESRS E1 „Zmiany klimatyczne”, ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi”, ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” i „Dodatkowe ujawnienia dotyczące poszczególnych podmiotów”. Przy zaangażowaniu członków zarządów spółek Grupy, kierownictwo VIG Holding opracowało program strategiczny VIG 25 na okres od 2021 do końca 2025 roku. Zostanie on zaktualizowany w 2025 roku.

Program zrównoważonego rozwoju VIG definiuje sześć sfer wpływu: zarządzanie aktywami, underwriting, operacje wewnętrzne, pracownicy, klienci i społeczeństwo. W oparciu o trendy w branży ubezpieczeniowej, VIG wyznacza cele i formułuje działania, które koncentrują się na stabilności finansowej i rentowności, bliskości klienta, zrównoważonym rozwoju i wzroście rynku. W ramach programu strategicznego VIG 25, VIG opracowała również program zrównoważonego rozwoju (patrz strona 14 Raportu Rocznego Grupy), który ma na celu dalsze wzmocnienie znaczenia zrównoważonego rozwoju jako integralnego elementu i fundamentu modelu biznesowego Grupy, a tym samym zapewnienie przyszłego sukcesu Grupy. Jednym ze sposobów, w jaki zrównoważony rozwój został zintegrowany z procesami biznesowymi, są deklaracje „Odpowiedzialne ubezpieczenia” i „Odpowiedzialne inwestycje”, które zostały opisane bardziej szczegółowo w ESRS E1-2 „Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją”. Zakres programów strategicznych i zrównoważonego rozwoju obejmuje wszystkie towarzystwa ubezpieczeniowe i reasekuracyjne oraz spółki nieubezpieczeniowe VIG. Konkretnie polityki i wytyczne są wdrażane lokalnie poprzez program zrównoważonego rozwoju przy wsparciu Biura Zrównoważonego Rozwoju Grupy we współpracy ze spółkami zależnymi. Podejście VIG, w tym deklaracja „Odpowiedzialne inwestycje” i deklaracja „Odpowiedzialne ubezpieczenia”, jest publicznie dostępne na stronie internetowej VIG group.vig/en. Więcej informacji można znaleźć w sekcji „Ujawnienia wynikające z innych przepisów lub ogólnie przyjętych orzeczeń dotyczących skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego”.

VIG Holding pracuje obecnie nad wsparciem firm ubezpieczeniowych we wdrażaniu wymogów programu zrównoważonego rozwoju w najlepszy możliwy sposób, szczególnie w odniesieniu do opcji dekarbonizacji. W tym celu w roku sprawozdawczym przeprowadzono dyskusje z firmami ubezpieczeniowymi pod kierownictwem Biura Zrównoważonego Rozwoju Grupy. Skupiono się przede wszystkim na przedstawieniu kroków wymaganych do lokalnego wdrożenia programu zrównoważonego rozwoju i opracowania działań na rzecz redukcji emisji.

United Nations Global Compact

United Nations Global Compact (UNGC) jest wymieniony w związku z ESRS E1 „Zmiana klimatu”, ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” oraz ESRS G1 „Postępowanie w biznesie”. VIG dołączyła do UNGC, największej na świecie inicjatywy na rzecz odpowiedzialności korporacyjnej i zrównoważonego rozwoju, w 2021 roku. W związku z tym VIG zobowiązała się do przestrzegania dziesięciu uniwersalnych zasad UN Global Compact dotyczących środowiska, pracy, praw człowieka i przeciwdziałania korupcji. Raz w roku VIG publikuje swój komunikat o postępach w odpowiednim portalu UN Global Compact. W ten sposób VIG deklaruje swoje stałe wsparcie dla sieci i ujawnia swoje wysiłki na rzecz zrównoważonego rozwoju (patrz również SBM-1 „Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości”).

Kodeks etyki biznesowej

Kodeks etyki biznesowej jest przywoływany w związku z ESRS E1 „Zmiany klimatyczne”, ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi”, ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” i „Dodatkowe ujawnienia dotyczące poszczególnych podmiotów”. Są to wytyczne Grupy oparte na misji VIG oraz wartościach różnorodności, bliskości klienta i odpowiedzialności. Służy jako jednolity kodeks postępowania w Grupie poprzez ustanowienie wiążących minimalnych standardów. Jest to ogólna wytyczna dotycząca codziennej działalności oraz relacji z klientami, partnerami biznesowymi, akcjonariuszami i ogółem społeczeństwa. Kodeks zawiera 15 następujących zasad: 1) Zgodność z

przepisami prawnymi, regulacyjnymi i wewnętrznymi, 2) Ochrona praw człowieka, 3) Różnorodność i integracja, 4) Ochrona środowiska, 5) Zdrowe i bezpieczne miejsce pracy, 6) Ochrona własności firmy, 7) Zapobieganie konfliktom interesów, 8) Zapobieganie korupcji i łapownictwu, 9) Ochrona danych, 10) Zarządzanie informacjami poufnymi, 11) Uczciwa konkurencja, 12) Zapobieganie nadużyciom rynkowym, 13) Zapobieganie praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu i naruszaniu sankcji międzynarodowych, 14) Uczciwe i profesjonalne traktowanie klientów oraz 15) Rzetelna komunikacja. Do poszczególnych obszarów kodeksu, takich jak zamówienia, sankcje międzynarodowe i zapobieganie praniu pieniędzy, mogą mieć zastosowanie dodatkowe regulacje obowiązujące w całej Grupie.

Kodeks został zatwierdzony przez Zarząd VIG Holding i musi zostać wdrożony na poziomie spółek Grupy na podstawie uchwały Zarządu. Ma on zastosowanie do wszystkich towarzystw ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych VIG, w tym VIG Holding, a także do wszystkich spółek zarządzających aktywami i funduszy emerytalnych, niezależnie od tego, czy mają one siedzibę w Unii Europejskiej, czy poza nią, pod warunkiem, że VIG Holding (bezpośrednio lub pośrednio) posiada ponad 50% udziałów. Te spółki Grupy są same odpowiedzialne za odpowiednie i skuteczne wdrożenie kodeksu oraz właściwą komunikację kodeksu ze wszystkimi pracownikami. Obejmuje to również sesje szkoleniowe prowadzone w spółkach Grupy. Każda z wymienionych spółek musi określić, na podstawie podejścia zorientowanego na ryzyko, które z ich spółek zależnych wchodzi w zakres Kodeksu Etyki Biznesu i zapewnić jego odpowiednie wdrożenie. W związku z tym jest on również wdrażany w niektórych spółkach nieubezpieczeniowych. Kodeks jest corocznie poddawany przeglądowi w celu zapewnienia jego aktualności i, w razie potrzeby, dostosowywany przez dział Compliance (w tym AML) VIG Holding. Lokalni specjaliści ds. zgodności lub Compliance (w tym AML) VIG Holding oferują wytyczne w tych kwestiach oraz kanały raportowania zgodne z lokalnymi przepisami, które można wykorzystać do zgłaszania domniemanych nadużyć (patrz rozdział G1-1 „Zasady postępowania w biznesie i kultura korporacyjna”). Kodeks postępowania ma zastosowanie do wszystkich pracowników, niezależnie od ich stanowiska w Spółce. Ponadto wymaga on, aby klienci i partnerzy biznesowi również zachowywali się zgodnie z zasadami kodeksu postępowania. Kodeks etyki biznesowej jest dostępny online w intranecie całej Grupy oraz publicznie na stronie <https://group.vig/en/cobe>.

Zgłaszanie nieprawidłowości

Whistleblowing w Vienna Insurance Group jest istotny w kontekście ESRS E1 „Zmiany klimatyczne”, ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi”, ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” i „Dodatkowe ujawnienia specyficzne dla podmiotu”. W Grupie VIG wymogi dotyczące postępowania z sygnalistami są często wdrażane w lokalnych dokumentach dotyczących zarządzania i zgodnie z lokalnymi ramami prawnymi, w tym we wszystkich spółkach ubezpieczeniowych, z pewnymi wyjątkami w Albanii, Gruzji, Kosowie, Mołdawii, Macedonii Północnej i Turcji. Odpowiednie działania zostały również podjęte w poszczególnych spółkach nieubezpieczeniowych. Oprócz wytycznych na ten temat, w VIG Holding utworzono VIG Whistleblower Portal (whistleblower-portal.vig) jako wewnętrzny kanał sprawozdawczy, za pośrednictwem którego można w dowolnym momencie – w tym anonimowo – zgłaszać zauważone naruszenia przepisów wymienionych w austriackiej ustawie o ochronie sygnalistów (Hinweisgeber:innenschutzgesetz). Domniemane naruszenia w innych obszarach prawnych można zgłaszać na dedykowany adres e-mail (whistleblowing@vig.com) oraz listownie do działu Compliance (w tym AML) VIG Holding. Aby uzyskać więcej informacji na temat obsługi wskazówek i możliwych naruszeń zgodności, patrz sekcja ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” poniżej.

Zarządzanie ryzykiem

Polityka Zarządzania Ryzykiem Grupy VIG jest przede wszystkim istotna dla ESRS E1 „Zmiana klimatu”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” oraz ESRS G1 „Postępowanie biznesowe”. Definiuje on dziesięć kategorii ryzyka, które obejmują wszystkie możliwe źródła ryzyka, w tym źródła związane z ryzykiem zrównoważonego rozwoju/czynnikami ESG (środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego). Ogólna odpowiedzialność za ryzyko podejmowane przez VIG spoczywa na Zarządzie VIG Holding. Odpowiedzialność za ryzyko podejmowane przez lokalne spółki spoczywa na lokalnych zarządach. W każdej spółce właściciele ryzyka dla każdej kategorii lub podkategorii ryzyka są określani podczas procesu inwentaryzacji ryzyka w celu zapewnienia jasnego zakresu odpowiedzialności. Polityka

jest istotnym elementem ram zarządzania (ryzykiem) w Vienna Insurance Group. Zakres polityki obejmuje wszystkie towarzystwa ubezpieczeniowe i reasekuracyjne VIG, w tym VIG Holding, a także wszystkie spółki zarządzające aktywami i fundusze emerytalne. Dokument opiera się na art. 44 i 246 dyrektywy Solwency II oraz art. 259 rozporządzenia delegowanego w sprawie Solwency II.

Ochrona danych

Wytyczne VIG i VIG Holding dotyczące ochrony danych są powiązane z ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” oraz ESRS G1 „Postępowanie biznesowe”. Zarówno w interesie Spółki, jak i w interesie wszystkich ubezpieczających, partnerów biznesowych i pracowników, dużą wagę przywiązuje się do ochrony informacji poufnych (tajemnic biznesowych i handlowych), a także zgodności z ustawowymi przepisami o ochronie danych (w szczególności z ogólnym rozporządzeniem UE o ochronie danych / RODO). Inspektor ochrony danych w VIG Holding jest odpowiedzialny za ustanowienie systemu zarządzania ochroną danych w Spółce oraz za monitorowanie zgodności z RODO i innymi przepisami dotyczącymi ochrony danych. Podlega on bezpośrednio Zarządowi VIG, zarówno corocznie, jak i ad hoc. Z organizacyjnego punktu widzenia Inspektor Ochrony Danych VIG Holding jest zintegrowany z działem Compliance (w tym AML) VIG Holding, który wspiera go w wypełnianiu jego zadań. Dział zarządzania ochroną danych w organizacji operacyjnej zapewnia wsparcie, w szczególności w zakresie środków uświadamiających i kwestii ochrony danych, które są związane z organizacją operacyjną. Wytyczne VIG Holding dotyczące ochrony danych są skierowane do wszystkich pracowników VIG Holding, w tym pracowników oddziałów. Przepisy i wymagania mają zastosowanie do miejsca pracy w biurze, miejsca pracy w domu i pracy mobilnej. System zarządzania ochroną danych został również ustanowiony na poziomie Grupy. Jest on stale rozwijany, kontrolowany i monitorowany przez Koordynatora Ochrony Danych Grupy VIG, który jest również Inspektorem Ochrony Danych VIG Holding. Podstawowymi elementami są ogólnogrupowe wytyczne dotyczące ochrony danych, szczegółowo zdefiniowany proces raportowania oraz bieżące szkolenia dla lokalnych osób odpowiedzialnych za ochronę danych w zakresie ochrony danych. Ponadto Koordynator Ochrony Danych Grupy VIG prowadzi doraźne działania monitorujące, gdy jest to wymagane w celu zapewnienia spójnego, minimalnego standardu ochrony danych w całej Grupie.

Bezpieczeństwo IT

Wytyczne Grupy VIG dotyczące bezpieczeństwa IT są istotne dla ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” oraz ESRS G1 „Postępowanie biznesowe”. Dotyczy to wszystkich spółek ubezpieczeniowych VIG (w tym reasekuracji) oraz wszystkich spółek nieubezpieczeniowych VIG zapewniających wsparcie IT dla spółek ubezpieczeniowych (tj. dostawców usług IT), pod warunkiem, że posiadają one własną organizację IT i nie korzystają ze środowiska IT, które jest współdzielone z powiązanymi spółkami ubezpieczeniowymi, w których VIG bezpośrednio lub pośrednio posiada większość udziałów. Spółki są odpowiedzialne za zapewnienie, że ich spółki zależne i oddziały przestrzegają postanowień niniejszych wytycznych. Niniejsze wytyczne opierają się na normie ISO/IEC 27001. Określa ona podstawowe obowiązkowe środki służące ustanowieniu skutecznej kontroli informacji i danych elektronicznych, systemów informatycznych i aplikacji komputerowych, a także urządzeń i sprzętu komputerowego, telekomunikacyjnego i sieciowego. Określa również podstawowe obowiązkowe środki zapobiegania utracie poufności, integralności i dostępności. Wszyscy pracownicy i, w stosownych przypadkach, kontrahenci przechodzą szkolenia z zakresu bezpieczeństwa IT odpowiednie do pełnionych przez nich funkcji.

Zasady dotyczące zamówień

Wytyczne Grupy VIG dotyczące Zasad Zakupów i odpowiadające im wytyczne Holdingu są istotne dla ESRS S1 „Własna siła robocza” i ESRS G1 „Postępowanie biznesowe”. Odnoszą się one do wszelkiego rodzaju zaangażowania usługodawców i dostawców. Jak określono w Kodeksie Etyki Biznesowej, VIG przestrzega wszystkich wymogów prawnych, które mają zastosowanie do jej działalności biznesowej. Obejmuje to poszanowanie podstawowych zasad praw człowieka i ochrony środowiska. W związku z tym wszystkie spółki ubezpieczeniowe Grupy, fundusze emerytalne i spółki zarządzające aktywami – a także, jeśli jest to określone na podstawie podejścia zorientowanego na ryzyko, również spółki nieubezpieczeniowe – muszą podjąć odpowiednie środki należytej staranności w odniesieniu do

(potencjalnych) usługodawców lub dostawców. Dla tych środków określono pewne minimalne standardy. Środki należytej staranności muszą zapewniać zgodność ze zobowiązaniami prawnymi (takimi jak kontrola w związku z sankcjami międzynarodowymi), a także uwzględnianie przez dostawców praw człowieka, prawa pracy, bezpieczeństwa i higieny pracy, środowiska oraz uczciwości/etyki.

Zarządzanie aktywami

Polityka Grupy VIG dotycząca zarządzania aktywami jest istotna dla ESRS E1 „Zmiana klimatu” i ESRS G1 „Postępowanie biznesowe”. Polityka ta ma zastosowanie do zarządzania wszystkimi rodzajami aktywów i transakcji, w tym między innymi papierami wartościowymi (akcjami, obligacjami i funduszami inwestycyjnymi), pożyczkami i zaliczkami, depozytami terminowymi, finansowymi instrumentami pochodnymi, nieruchomościami i udziałami. Ponadto niniejsza polityka obejmująca całą Grupę uwzględnia kwestie zrównoważonego rozwoju i wymaga zgodności z wymogami VIG w zakresie ochrony środowiska, spraw społecznych i ładu korporacyjnego (ESG), a także zgodności z wymogami regulacyjnymi. Ma ona zastosowanie do wszystkich operacyjnych spółek ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych VIG, w tym VIG Holding. Polityka obejmująca całą Grupę jest również zgodna ze strategią ESG VIG „Odpowiedzialne inwestycje”, która nakazuje włączenie aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego i praw człowieka do procesów inwestycyjnych. Perspektywy kluczowych interesariuszy są w tym kontekście starannie rozważane. Celem jest pogodzenie celów ekonomicznych z odpowiedzialnością społeczną i środowiskową oraz odzwierciedlenie zaangażowania Grupy w zrównoważone inwestycje. Jest on publicznie dostępny i można go znaleźć na następującej stronie internetowej: <https://group.vig/en/sustainability/downloads/>.

Profesjonalne szkolenia i rozwój

Wytyczne VIG Holding dotyczące szkoleń i rozwoju zawodowego zgodnie z IDD są istotne dla ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” oraz ESRS G1 „Postępowanie biznesowe”. Europejska dyrektywa w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD) wymaga od firm ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych w UE zapewnienia, że wszystkie osoby zaangażowane w dystrybucję ubezpieczeń i reasekuracji, bezpośrednio lub na stanowisku kierowniczym, posiadają wiedzę i umiejętności wymagane do prawidłowego wykonywania powierzonych im zadań w odniesieniu do prowadzonych działań i sprzedawanych produktów. Cele IDD obejmują: ochronę ubezpieczających, poprawę ochrony konsumentów oraz minimalną europejską harmonizację w zakresie dystrybucji produktów ubezpieczeniowych. Oprócz przepisów dotyczących produktów i doradztwa, zawiera ona wiążące specyfikacje dla wszystkich firm ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych w odniesieniu do szkolenia i rozwoju wszystkich pracowników bezpośrednio zaangażowanych w sprzedaż i pełniących rolę kierowniczą. Ma to na celu zapewnienie, że posiadacze polis otrzymują najlepsze możliwe porady. W VIG Holding jest to zapewnione między innymi przez wytyczne dotyczące szkoleń i rozwoju zawodowego zgodnie z IDD.

Wynagrodzenie

Polityka Grupy VIG dotycząca wynagrodzeń jest przywoływana w kontekście ESRS S1 „Własna siła robocza” i pośrednio ma również wpływ na G1 „Postępowanie biznesowe”. Godziny pracy, wymagane kwalifikacje, a także obowiązki i odpowiedzialność na danym stanowisku są brane pod uwagę przy ustalaniu poziomów wynagrodzeń. Zapewnia się, że wynagrodzenie nie spadnie poniżej płacy minimalnej określonej w prawie krajowym lub istniejących układach zbiorowych pracy. Jeśli uzgodniono zmienny składnik wynagrodzenia, cele określające wysokość zmiennego wynagrodzenia są przejrzyste i uzgadniane raz w roku. Wszystkie spółki ubezpieczeniowe i reasekuracyjne VIG w UE i Liechtensteinie są zobowiązane do stosowania tej polityki w pełnym zakresie. Inne spółki ubezpieczeniowe i reasekuracyjne nieposiadające siedziby w UE lub Liechtensteinie, a także spółki nieubezpieczeniowe skonsolidowane w pełni lub kapitałowo, zgodnie z ogólnogrupową wytyczną „HR Non-Insurance”, są zobowiązane do przestrzegania prawa krajowego i podstawowych standardów zgodnie z określonymi wymogami jako minimalnym wymogiem. Polityka wynagrodzeń musi być corocznie poddawana przeglądowi i aktualizowana przez dział kadr VIG, jeśli konieczne są korekty ze względu na zmiany w otoczeniu regulacyjnym lub z przyczyn wewnętrznych. Przy określaniu i stosowaniu polityki VIG bierze pod uwagę wszystkie odpowiednie wymogi ustawowe.

Fit & Proper

Polityka VIG Group Fit and Proper jest istotna dla ESRS S1 „Własna siła robocza”, ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” oraz G1 „Postępowanie biznesowe”. Kwalifikacje osób pełniących kluczowe funkcje są ważnym czynnikiem sukcesu firm ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Określają one z jednej strony, czy dana osoba jest odpowiednia, tj. czy posiada niezbędne umiejętności zawodowe i wiedzę, a z drugiej strony, czy spełnia standardy osobistej wiarygodności i uczciwości. Wszystkie spółki ubezpieczeniowe i reasekuracyjne VIG w UE i Liechtensteinie są zobowiązane do pełnego stosowania tej polityki. Inne spółki ubezpieczeniowe i reasekuracyjne nieposiadające siedziby w UE lub Liechtensteinie, a także spółki nieubezpieczeniowe skonsolidowane w pełni lub kapitałowo, jak opisano w ogólnogrupowej polityce „HR Non-Insurance”, są zobowiązane do przestrzegania prawa krajowego i ogólnie określonych standardów w zakresie takich tematów, jak dyskryminacja, szkolenia i konflikty interesów jako minimalny wymóg. Polityka Grupy VIG „Fit & Proper” musi być corocznie weryfikowana i aktualizowana, jeśli konieczne są korekty ze względu na zmiany w otoczeniu regulacyjnym lub z przyczyn wewnętrznych. Dział Kadr VIG jest odpowiedzialny za adekwatność tego dokumentu.

Zarządzanie zgodnością

Wytyczne Grupy VIG dotyczące Systemu Zarządzania Zgodnością odnoszą się głównie do ESRS G1 „Postępowanie w biznesie”, ale mają również wpływ na wszystkie inne istotne obszary. Wytyczne zapewniają minimalne wymagania i standardy dotyczące wdrożenia systemu zarządzania zgodnością jako integralnej części skutecznego systemu zarządzania w całej Grupie i spełniają wymagania dotyczące polityki zgodności zgodnie z art. 270 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35, art. 10 Dyrektywy Komisji 2010/43/EU i Art. 61 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2031/2013. Opisuje on szczegółowo, w jaki sposób system zarządzania zgodnością jest ustanowiony na poziomie lokalnym i Grupy, jakie zadania i obowiązki są wykonywane przez lokalnych specjalistów ds. zgodności i osoby odpowiedzialne za zgodność oraz w jaki sposób zorganizowana jest interakcja między Grupą a poziomami lokalnymi w zakresie zgodności. Dalsze szczegóły dotyczące systemu zarządzania zgodnością Grupy są regulowane przez dodatkowe wytyczne dotyczące wdrażania zarządzania zgodnością w całej Grupie.

Polityka Systemu Zarządzania Zgodnością Wytycznych Grupy VIG obejmuje również upoważnienie do sporządzania ogólnogrupowych wytycznych dotyczących tematów związanych ze zgodnością w określonych dziedzinach. Dotyczy to wszystkich towarzystw ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych VIG, w tym VIG Holding, a także wszystkich spółek zarządzających aktywami i funduszy emerytalnych, pod warunkiem, że VIG Holding (bezpośrednio lub pośrednio) posiada ponad 50% udziałów.

Wszystkie wymogi obowiązujące w całej Grupie są formalnie zatwierdzane przez cały Zarząd VIG Holding (polityki) lub odpowiedzialnych członków Zarządu (wytyczne) lub kierowników działów lub określonych urzędników (instrukcje pracy) zgodnie z systemem zarządzania dokumentami Grupy VIG i muszą być poddawane corocznemu przeglądowi w celu zapewnienia ich aktualności. O ile nie określono inaczej, polityki i wytyczne są przekazywane wszystkim osobom lub spółkom w zakresie ich stosowania za pośrednictwem Intranetu Grupy VIG i publikowane w Intranecie Grupy. Gwarantuje to, że informacje są dostępne i możliwe do wykorzystania przez osoby, które muszą przestrzegać przepisów.

W ESRS E1 „Zmiany klimatyczne”, wewnętrzne analizy ryzyka Grupy, w tym te dotyczące procesu łańcucha wartości, są istotne oprócz wyżej wymienionych wymogów.

ESRS S1 „Własna siła robocza” odnosi się do strategii różnorodności VIG w uzupełnieniu do wyżej wymienionych wymogów dotyczących całej Grupy.

ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” odnosi się również do wytycznych VIG Holding dotyczących zarządzania reklamacjami.

ESRS G1 „Postępowanie biznesowe” odnosi się do ogólnogrupowych wytycznych dotyczących zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

MINIMALNY WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI – DZIAŁANIA MDR-A – DZIAŁANIA I ZASOBY W ODNIESIENIU DO ISTOTNYCH KWESTII ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Przed wszystkim obowiązują priorytety określone w programie strategicznym VIG i programie zrównoważonego rozwoju, które zostały opisane na stronie 12 Raportu Rocznego Grupy.

W celu określenia strategicznych obszarów zainteresowania zdefiniowano działania mające na celu osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2030 r. w działalności wewnętrznej; zostały one opisane w rozdziałach ESRS E1-2 „Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją do nich” oraz E1-3 „Działania i zasoby związane z politykami dotyczącymi zmian klimatu”.

Aby zapobiec wszelkim negatywnym skutkom wynikającym z naruszenia przepisów o ochronie danych, ustanowiono system zarządzania ochroną danych zarówno na poziomie VIG Holding, jak i na poziomie lokalnych spółek. Inspektor ochrony danych w VIG Holding jest odpowiedzialny za ustanowienie systemu zarządzania ochroną danych w VIG Holding oraz za monitorowanie zgodności z RODO i innymi przepisami dotyczącymi ochrony danych. Podlega on bezpośrednio Zarządowi VIG Holding, zarówno corocznie, jak i ad hoc. Z organizacyjnego punktu widzenia inspektor ochrony danych VIG Holding jest zintegrowany z działem Compliance (w tym AML) VIG Holding, który wspiera go w realizacji zadań. System zarządzania ochroną danych został również ustanowiony na poziomie Grupy. Jest on stale rozwijany, kontrolowany i monitorowany przez Koordynatora Ochrony Danych Grupy VIG, który jest również Inspektorem Ochrony Danych VIG Holding. Podstawowymi elementami są ogólnogrupowe wytyczne dotyczące ochrony danych, szczegółowo zdefiniowany proces raportowania oraz bieżące szkolenia dla lokalnych osób odpowiedzialnych za ochronę danych w zakresie ochrony danych. Ponadto koordynator ds. ochrony danych Grupy VIG prowadzi doraźne działania monitorujące, gdy jest to wymagane w celu zapewnienia spójnego, minimalnego standardu ochrony danych w całej Grupie. Dalsze szczegóły można znaleźć w ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

Ponadto zastosowanie ma aktualna wersja VIG Holding Fit & Proper Policy. Indywidualne środki szkolenia zawodowego są definiowane i wdrażane w ścisłej współpracy między działem kadr a menedżerami pracowników VIG Holding, którzy mają zostać przeszkoleni. Dostępne są plany wprowadzające lub plany szkoleniowe, które są opracowywane przez odpowiednich kierowników pracowników i wdrażane przy wsparciu działu kadr.

VIG prowadzi regularny dialog z klientami w celu określenia odpowiednich działań i umożliwienia Spółce odpowiedniego reagowania na istotne negatywne skutki. Mechanizmy informacji zwrotnej, takie jak ankiety, konsultacje z interesariuszami lub interakcje z obsługą klienta, wspierają ten proces. Pozwala to VIG na szybkie i proaktywne rozwiązywanie problemów. Satysfakcja jest mierzona w lokalnych firmach ubezpieczeniowych głównie za pomocą specjalnie zdefiniowanych wskaźników, takich jak Net Promoter Score (NPS) lub średni czas trwania procesu likwidacji szkód. Aby uzyskać więcej informacji, patrz ESRS S4-2 „Procesy angażowania konsumentów i użytkowników końcowych w zakresie wpływu”.

W roku sprawozdawczym Spółka podjęła działania w celu dalszego rozszerzenia zapobiegania korupcji i wdrożenia wymogów dyrektywy UE w sprawie informowania o nieprawidłowościach. Więcej informacji można znaleźć w punktach G1-1 „Zasady postępowania w biznesie i kultura korporacyjna” oraz G1-3 „Zapobieganie korupcji i łapownictwu oraz ich wykrywanie”.

Wskaźniki i cele

MINIMAL DISCLOSURE REQUIREMENT – METRICS MDR-M – METRICS IN RELATION TO MATERIAL SUSTAINABILITY MATTERS Kluczowe metryki służące do pomiaru wyników i osiągania celów zostały szczegółowo opisane w rozdziałach tematycznych w części „Metryki i cele”. Istotne założenia i szacunki zostały opisane w rozdziale „Szacowanie łańcucha wartości” w ESRS 2 BP-2 „Ujawnienia w odniesieniu do szczególnych okoliczności”. Obecnie nie ma planów zewnętrznej walidacji celów przez SBTi.

MINIMALNY WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI – CELE MDR-T – ŚLEDZENIE SKUTECZNOŚCI POLITYK I DZIAŁAŃ POPRZECZ CELE

Poprzez działania mające na celu redukcję emisji gazów cieplarnianych, VIG wspiera cele Europejskiego Zielonego Ładu, które mają na celu zminimalizowanie wpływu zmian klimatycznych i wspieranie przejścia na gospodarkę neutralną pod względem emisji dwutlenku węgla. Ponadto VIG zobowiązuje się do uwzględnienia w swojej działalności biznesowej dziesięciu zasad inicjatywy ONZ Global Compact dotyczących praw człowieka, pracy, środowiska i przeciwdziałania korupcji.

Zobowiązanie to jest zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, które promują odpowiedzialny biznes i zapewniają zgodność z międzynarodowymi standardami.

Cele strategiczne VIG zostały opisane w programie strategicznym i programie zrównoważonego rozwoju w Raporcie Rocznym Grupy od strony 10. Jak opisano w SBM-1 „Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości”, konkretnym wymiernym celem jest zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych do zera netto w określonych sferach oddziaływania do 2050 roku. Rokiem bazowym dla osiągnięcia celu jest rok 2023. Szczegóły opisano w punkcie E1 „Zmiany klimatyczne”.

INFORMACJE ŚRODOWISKOWE

UJAWNIANIE INFORMACJI ZGODNIE Z ART. 8 ROZPORZĄDZENIA (UE) 2020/852 (ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE SYSTEMATYKI)

Kluczowe dane liczbowe dotyczące inwestycji zgodnie z rozporządzeniem w sprawie unijnej systematyki Rozporządzenie w sprawie unijnej systematyki to system klasyfikacji, który określa kryteria ustalania, czy działalność gospodarcza kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo. Kryteria te są powiązane z sześcioma celami środowiskowymi UE: Łagodzenie zmiany klimatu, Przystosowanie się do zmiany klimatu, Zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich, Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, Zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola, Ochrona i odbudowa różnorodności biologicznej i ekosystemów.

Rozporządzenie w sprawie taksonomii rozróżnia działalność gospodarczą kwalifikującą się do taksonomii i działalność gospodarczą zgodną z taksonomią. Działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomii jest opisana w technicznych kryteriach kwalifikacji i zasadniczo nadaje się do wniesienia pozytywnego wkładu w realizację co najmniej jednego z sześciu celów środowiskowych. Ponadto, jeśli działalność gospodarcza spełnia określone techniczne kryteria kontroli i nie szkodzi znacząco żadnemu z pozostałych celów, działalność gospodarcza jest uznawana za zgodną z taksonomią. Ponadto muszą być spełnione kryteria dotyczące minimalnych zabezpieczeń. W przypadku firm ubezpieczeniowych zdefiniowano specjalne kluczowe dane liczbowe, które odnoszą się do zgodnego z taksonomią udziału inwestycji i składek na ubezpieczenia inne niż na życie.

OBOWIĄZKOWA SPRAWOZDAWCZOŚĆ W ZAKRESIE INWESTYCJI

W przypadku aktywów VIG, rozporządzenie w sprawie taksonomii wymaga, aby ekspozycje z tytułu działalności inwestycyjnej były analizowane i ujawniane w odniesieniu do ich kwalifikowalności do taksonomii i ich dostosowania do taksonomii. Na tej podstawie kluczowe dane liczbowe są określone zgodnie z załącznikiem X do rozporządzenia w sprawie taksonomii. Te kluczowe dane liczbowe należy przedstawić jako wartość procentową w stosunku do aktywów ogółem. VIG definiuje aktywa ogółem jako sumę posiadanych nieruchomości i instrumentów finansowych. Ekspozycja na rządy, banki centralne i emitentów ponadnarodowych została odjęta od uznanych aktywów i/lub wskaźnika pokrycia. Ujawnienia są dokonywane na podstawie bilansu wypłacalności Grupy, a kluczowe dane liczbowe są oparte na wartościach godziwych na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2024 r. Kluczowe dane taksonomiczne obejmują wyłącznie aktywa stanowiące inwestycje w działalność gospodarczą. Inwestycje te obejmują zasadniczo wszystkie inwestycje bezpośrednie, w tym inwestycje w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, udziały, pożyczki, kredyty hipoteczne, nieruchomości i rzeczowe aktywa trwałe. Jeśli rozporządzenie UE w sprawie systematyki nie precyzuje, jaką wagę należy zastosować do obliczenia kluczowej liczby, wówczas zastosowanie będzie miała kluczowa liczba oparta na obrocie. Dotyczy to również informacji na temat inwestycji w ubezpieczenia na życie z funduszem kapitałowym i indeksowane, w przypadku których dostosowanie taksonomii jest wskazane zarówno dla licznika, jak i mianownika. Jeżeli informacje są bezpośrednio dostępne w celu określenia kwalifikowalności taksonomicznej i/lub dostosowania ekspozycji, są one zgłaszane w ramach wymaganych kluczowych danych taksonomicznych. W przypadku inwestycji w spółki do określenia kwalifikowalności i/lub dostosowania taksonomii wykorzystano dane od zewnętrznego dostawcy danych. Udziały w nieruchomościach i inne bezpośrednie inwestycje w aktywa niefinansowe zostały ocenione przy użyciu odrębnej metody pomiaru w celu określenia kwalifikowalności i/lub dostosowania taksonomii.

Nieruchomości w budowie są również brane pod uwagę w zakresie, w jakim są odzwierciedlone w skonsolidowanym bilansie MSSF w pozycji bilansowej „Nieruchomości inwestycyjne” lub w pozycji „Nieruchomości i wyposażenie zajmowane przez właściciela”. Ich dopasowanie zostało określone na

podstawie planów budowy. Jeśli nie ma dostępnych danych do określenia dopasowania taksonomicznego nieruchomości lub rzeczowych aktywów trwałych, są one klasyfikowane jako niedopasowane taksonomicznie. Ekspozycje wobec rządów, banków centralnych i emitentów ponadnarodowych nie są uwzględniane w działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii. Zdaniem VIG dotyczy to wyłącznie rządów krajowych, a nie krajów związkowych, regionów, gmin, miast czy społeczności. Pochodne instrumenty finansowe również nie są uwzględniane przy ocenie kwalifikowalności taksonomii.

Ponadto ekspozycje wobec spółek, które nie są zobowiązane do publikowania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą (UE) 2022/2464 (CSRD), również nie są uwzględnione w kluczowych danych taksonomii. Firmy te zostały zidentyfikowane przy użyciu zewnętrznego dostawcy danych.

Jako środek ostrożności, nieskonsolidowane fundusze, dla których nie są dostępne żadne dane dotyczące zawartości funduszu, są uwzględnione w ekspozycjach wobec spółek, które nie są zobowiązane do zgłaszania informacji niefinansowych. W związku z tym tylko ekspozycje wobec firm, które są zobowiązane do zgłaszania informacji niefinansowych, są zgłaszane jako niekwalifikujące się do opodatkowania.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2024 r. dostosowanie unijnej systematyki obejmuje zarówno emitentów finansowych, jak i niefinansowych w odniesieniu do dwóch pierwszych celów. W przypadku wszystkich pozostałych celów tylko dostosowanie taksonomii dla emitentów finansowych spoza jest publicznie dostępne i uwzględnione w raportowanych kluczowych danych liczbowych. Poniższa tabela przedstawia kluczowe dane dotyczące inwestycji zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii. W roku sprawozdawczym odsetek inwestycji związanych z finansowaniem działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wyniósł 3,59% w oparciu o obroty (rok poprzedni: 4,19%) i 4,69% w oparciu o CapEx (rok poprzedni: 5,49%). Informacje na temat działalności w dziedzinie energii jądrowej i gazu kopalnego można znaleźć na stronie 101 i kolejnych.

ODSETEK LOKAT ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ LUB ZAKŁADU REASEKURACJI, KTÓRE SĄ UKIERUNKOWANE NA FINANSOWANIE LUB SĄ ZWIĄZANE Z DOSTOSOWANIEM TAKSONOMICZNYM W STOSUNKU DO OGÓŁU LOKAT.

Informacje na wyższym poziomie dotyczące kluczowych wskaźników efektywności

Objaśnienia dotyczące wartości procentowych	w %	Objaśnienia dotyczące wartości w euro	w mln EUR
Średnia ważona wartość wszystkich lokat zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji, które są ukierunkowane na finansowanie lub są związane z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką, w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI, z następującymi wagami dla lokat w przedsiębiorstwach wymienionych poniżej		Średnia ważona wartość wszystkich lokat zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji, które są ukierunkowane na finansowanie lub są związane z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką, z następującymi wagami dla lokat w przedsiębiorstwach zgodnie z poniższymi wartościami	
Oparte na obrotach:	3.59%	W oparciu o obrót:	1,190.6
Oparte na nakładach inwestycyjnych:	4.69%	CapEx-based:	1,553.6
Odsetek aktywów objętych KPI w stosunku do łącznych inwestycji zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji (łącznie AuM). Z wyłączeniem inwestycji w podmioty państwowe. (Wskaźnik pokrycia w %)	73.15%	Wartość pieniężna aktywów objętych KPI. Z wyłączeniem inwestycji w podmioty państwowe. (w EUR)	33,160.2

Dodatkowe, uzupełniające ujawnienia: podział mianownika wskaźnika KPI

Objaśnienia dotyczące wartości procentowych	Objaśnienia dotyczące danych w euro	w mln EUR

w %

Odsetek instrumentów pochodnych w stosunku do Wartość instrumentów pochodnych wyrażona w

łącznych aktywów objętych przez KPI	kwotach pieniężnych:	
0.13%	- -41.8	
Odsetek ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych niepodlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE w stosunku do aktywów ogółem objętych KPI.	Wartość ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych niepodlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych:	Dla przedsiębiorstw niefinansowych:	
2.35%	1 4,096.4	
Dla przedsiębiorstw finansowych:	Dla przedsiębiorstw finansowych:	
5.02%	2 8,296.9	
Udział ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych z państw spoza UE niepodlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:	Wartość ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych z państw spoza UE niepodlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE:	
W przypadku przedsiębiorstw niefinansowych:	Dla przedsiębiorstw niefinansowych:	
2.44%	1 4,125.4	
Dla przedsiębiorstw finansowych:	Dla przedsiębiorstw finansowych:	
.41%	9 3,121.2	
Udział ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych podlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:	Wartość ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych podlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych:	Dla przedsiębiorstw niefinansowych:	
1.51%	1 3,815.4	
Dla przedsiębiorstw finansowych:	Dla przedsiębiorstw finansowych:	
2.92%	1 4,284.4	
Odsetek ekspozycji wobec innych kontrahentów w stosunku do aktywów ogółem objętych KPI:	Wartość ekspozycji wobec innych kontrahentów i aktywów:	
.47%	16 5,462.2	
Odsetek lokat zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji innych niż lokaty utrzymywane w odniesieniu do umów ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko inwestycyjne ponoszą ubezpieczający, które są przeznaczone na finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią powiązane:	Wartość lokat zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji innych niż lokaty utrzymywane w odniesieniu do umów ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko inwestycyjne ponoszą ubezpieczający, które są przeznaczone na finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią powiązane:	
65%	0. 2 15.5	
Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą, która nie kwalifikuje się do taksonomii, w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI:	Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą, która nie kwalifikuje się do taksonomii:	
	5,517.7	

16

.64%

Wartość wszystkich inwestycji, które finansują działalność gospodarczą kwalifikującą się do taksonomii, ale niezgodną z taksonomią w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI: (w %) 6,853.7

20

.67%

Dodatkowe, uzupełniające ujawnienia: podział licznika KPI

Objaśnienia dotyczące wartości procentowych	w %	Objaśnienia dotyczące wartości w euro	w mln EUR			
Udział ekspozycji dostosowanych do struktury organizacyjnej wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych podlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:		Wartość ekspozycji dostosowanych do taksonomii wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych podlegających art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE:				
Dla przedsiębiorstw niefinansowych w oparciu o obroty:	2.25%	Dla przedsiębiorstw niefinansowych w oparciu o obroty:	747.6			
Dla przedsiębiorstw niefinansowych w oparciu o nakłady inwestycyjne:	3.26%	Dla przedsiębiorstw niefinansowych w oparciu o nakłady inwestycyjne:	1,081.5			
Dla przedsiębiorstw finansowych na podstawie obrotu:	0.17%	Dla przedsiębiorstw finansowych w oparciu o obroty:	56.3			
Dla przedsiębiorstw finansowych opartych na CapEx:	0.26%	Dla przedsiębiorstw finansowych opartych na CapEx:	85.4			
Odsetek lokat zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji innych niż lokaty utrzymywane w odniesieniu do umów ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, które są przeznaczone na finansowanie lub są powiązane z lokatami dostosowanymi do taksonomii.		Wartość lokat zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji innych niż lokaty utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, gdy ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, które są przeznaczone na finansowanie lub są powiązane z umowami ubezpieczenia na życie, które są przeznaczone na finansowanie lub są powiązane z umowami ubezpieczenia na życie, które są powiązane z umowami ubezpieczenia na życie.				
Oparte na obrotach:	0.65%	W oparciu o obrót:	215.5			
Oparte na nakładach inwestycyjnych:	0.88%	CapEx-based:	291.3			
Proporcja ekspozycji dostosowanych do taksonomii wobec innych kontrahentów i aktywów w stosunku do łącznych aktywów objętych KPI		Wartość ekspozycji dostosowanych do taksonomii wobec innych kontrahentów i aktywów w stosunku do łącznych aktywów objętych KPI:				
Oparte na obrotach:	1.17%	Oparte na obrotach:	386.7			
Oparte na nakładach inwestycyjnych:	1.17%	Na podstawie CapEx:	386.7			
Podział licznika wskaźnika KPI według celu środowiskowego – działania zgodne z taksonomią – pod warunkiem pozytywnej oceny „Do-no-significant-harm” (DNSH) i zabezpieczeń społecznych						
Cel środowiskowy	Obrót w %	Nakłady inwestycyjne w %	Działania przejściowe Obrót (%)	Działania przejściowe CapEx(%)	Działania wspierające Obrót(%)	Działania wspierające CapEx (%)
1) Łagodzenie zmian klimatycznych	3.53%	4.52%	0.24%	0.27%	1.45%	2.03%

2) Dostosowanie do zmian klimatu	0.05%	0.16%	0.08%	0.04%
3) Zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4) Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5) Zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
6) Ochrona i odbudowa różnorodności biologicznej i ekosystemów	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
STANDARDOWE SZABLONY UJAWNIANIA INFORMACJI ZGODNIE Z ART. 8(6) I (7)				
Szablon 1 – Działalność związana z energią jądrową i gazem kopalnym				

Wiersz	Działalność związana z energią jądrową	Działalność	KPI dotyczący inwestycyjnych obrotu	KPI nakładów
1.	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycję na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.		Tak	Tak
2.	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest zaangażowane w budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także w ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii.		Tak	Tak
3.	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.		Tak	Tak

Działalność związana z gazem kopalnym

4.	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę lub eksploatację instalacji wytwarzających energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.		Tak	Tak
5.	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub posiada ekspozycję na budowę, renowację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.		Tak	Tak
6.	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub posiada ekspozycję na budowę, renowację i eksploatację instalacji wytwarzających ciepło/chłód z wykorzystaniem kopalnych paliw gazowych.		Tak	Tak

Szablon 2.1 – Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) – na podstawie KPI dotyczącego obrotu

Wiersz	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)

1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku odpowiedniego KPI	CCM + CCA		Łagodzenie zmiany klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%
		172,537	0.00%	172,537	0.00%	0	0.00%
2.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	3,597,748	0.01%	3,597,748	0.01%	0	0.00%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	26,486,647	0.08%	26,486,000	0.08%	648	0.00%
4.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	128,172	0.00%	128,172	0.00%	0	0.00%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	4,406,873	0.01%	2,589,785	0.01%	1,817,087	0.01%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie KPI	462,470	0.00%	462,470	0.00%	0	0.00%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnych z taksonomią, o których nie wspomniano w wierszach 1-6 powyżej, w mianowniku odpowiedniego KPI	1,154,095,989	3.48%	1,137,785,194	3.43%	16,310,795	0.05%
8.	Łącznie obowiązujące KPI	1,189,350,436	3.59%	1,171,221,906	3.53%	18,128,531	0.05%

Szablon 2.2 – Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) – na podstawie wskaźnika KPI CapEx

WierszDziałalność gospodarcza		Kwota i proporcja (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmiany klimatu (CCM)		Łagodzenie zmiany klimatu Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
1.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	Kwota (EUR)		%		Kwota (EUR)	
		%		Kwota (EUR)		%	
		1,115,130	0.00%	1,115,130	0.00%	0	0.00%
2.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	10,287,530	0.03%	10,287,530	0.03%	0	0.00%
3.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	19,609,838	0.06%	19,609,838	0.06%	0	0.00%
4.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	211,077	0.00%	211,077	0.00%	0	0.00%
5.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	2,271,353	0.01%	2,271,353	0.01%	0	0.00%
6.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	1,107,752	0.00%	1,107,752	0.00%	0	0.00%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnych z taksonomią, o których nie wspomniano w wierszach 1-6 powyżej, w mianowniku	1,517,638,441	4.58%	1,465,230,036	4.42%	52,408,406	0.16%

odpowiedniego KPI							
8.	Łącznie obowiązujące KPI	1,552,241,123	4.68%	1,499,832,717	4.52%	52,408,406	0.16%
Szablon 3.1 – Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) – na podstawie wskaźnika KPI obrotu							
Wiersz Działalność gospodarcza		Kwota i proporcja (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
1.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	CCM + CCA		Łagodzenie zmiany klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%
		172,537	0.01%	172,537	0.01%	0	0.00%
2.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w liczniku mającego zastosowanie KPI	3,597,748	0.30%	3,597,748	0.30%	0	0.00%
3.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w liczniku mającego zastosowanie KPI	26,486,647	2.23%	26,486,000	2.23%	648	0.00%
4.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w liczniku mającego zastosowanie KPI	128,172	0.01%	128,172	0.01%	0	0.00%
5.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w liczniku mającego zastosowanie KPI	4,406,873	0.37%	2,589,785	0.22%	1,817,087	0.15%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia	462,470	0.04%	462,470	0.04%	0	0.00%

	delegowanego 2021/2139, w liczniku mającego zastosowanie KPI						
7.	Kwota i odsetek innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnych z taksonomią, o których nie wspomniano w wierszach 1-6 powyżej w liczniku odpowiedniego KPI	1,154,095,989	97.04%	1,137,785,194	95.66%	16,310,795	1.37%
8.	Łączna kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią w liczniku wskaźnika KPI	1,189,350,436	100.00%	1,171,221,906	98.48%	18,128,531	1.52%

Szablon 3.2 – Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią ekonomiczną (mianownik) – na podstawie wskaźnika KPI CapEx

Wiersz	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmiany klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%

1.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającej zastosowanie KPI	1,115,130	0.07%	1,115,130	0.07%	0	0.00%
2.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającej zastosowanie KPI			10,287,530	0.66%	10,287,530	0.66%
				0.00%			0
3.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającej zastosowanie KPI			19,609,838	1.26%	19,609,838	1.26%
				0.00%			0
4.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającej zastosowanie KPI			211,077	0.01%	211,077	0.01%
				0.00%			0
5.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającej zastosowanie KPI			2,271,353	0.15%	2,271,353	0.15%
				0.00%			0
6.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającej zastosowanie KPI			1,107,752	0.07%	1,107,752	0.07%
				0.00%			0
7.	Kwota i odsetek innych rodzajów działalności gospodarczej, o których nie wspomniano w wierszach 1-6 powyżej w mianowniku odpowiedniego KPI			1,517,638,441	97.77%		
		1,465,230,036	94.39%	52,408,406	3.38%		
8.	Łączna kwota i odsetek działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią działalności gospodarczej						

w mianowniku mającego zastosowanie KPI		1,552,241,123		100.00%		1,499,832,717	
96.62% 52,408,406		3.38%					
Szablon 4.1 – Działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomii, ale z nią niezgodna – na podstawie KPI obrotu							
WierszDziałalność gospodarcza		Kwota i proporcja (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
1.	Kwota i odsetek kwalifikującej się do opodatkowania, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	CCM + CCA	Łagodzenie zmiany klimatu (CCM)		Adaptacja do zmiany klimatu (CCA)		
		Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%
		267,867	0.00%	267,867	0.00%	0	0.00%
2.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	568,832	0.00%	568,832	0.00%	0	0.00%
3.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	45,829,274	0.14%	45,829,274	0.14%	0	0.00%
4.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	92,057,739	0.28%	92,057,739	0.28%	0	0.00%
5.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, o	56,612,750	0.17%	52,979,091	0.16%	3,633,658	0.01%

	której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI						
6.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	7,345,711	0.02%	7,345,711	0.02%	0	0.00%
7.	Kwota i odsetek innych kwalifikujących się do taksonomii, ale niezgodnych z taksonomią rodzajów działalności gospodarczej, o których nie wspomniano w wierszach 1-6 powyżej, w mianowniku odpowiedniego KPI	5,874,064,261	17.71%	5,825,015,462	17.57%	49,048,799	0.15%
8.	Całkowita kwota i odsetek działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią w mianowniku odpowiedniego KPI	6,076,746,433	18.33%	6,024,063,975	18.17%	52,682,458	0.16%

Szablon 4.2 – Działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomii, ale z nią niezgodna – na podstawie KPI CapEx

Wiersz Działalność gospodarcza		Kwota i proporcja (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
1.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	CCM + CCA		Łagodzenie zmiany klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%	Kwota (EUR)	%
		228,401	0.00%	228,401	0.00%	0	0.00%
2.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z systematyką działalności	2,611,124	0.01%	2,611,124	0.01%	0	0.00%

	gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI						
3.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	1,900,682	0.01%	1,900,682	0.01%	0	0.00%
4.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	81,011,993	0.24%	79,255,131	0.24%	1,756,862	0.01%
5.	Kwota i odsetek kwalifikowalnej, ale niezgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI	47,448,487	0.14%	47,448,487	0.14%	0	0.00%
6.	Kwota i odsetek działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do	13,887,923	0.04%	13,887,923	0.04%	0	0.00%

	rozporządzenia delegowanego 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie KPI						
7.	Kwota i odsetek innych kwalifikowalnych, ale niezgodnych z taksonomią rodzajów działalności gospodarczej niewymienionych w wierszach 1-6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie KPI	6,023,825,721	18.17%	5,954,308,151	17.96%	69,517,570	0.21%
8.	Całkowita kwota i odsetek działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią w mianowniku odpowiedniego KPI	6,170,914,331	18.61%	6,099,639,899	18.39%	71,274,432	0.21%

Szablon 5 nie został zgłoszony, ponieważ wymienione w nim rodzaje działalności kwalifikują się do opodatkowania zgodnie z definicjami, chociaż szablon ma na celu wykazanie tych rodzajów działalności jako niekwalifikujących się do opodatkowania, co jest sprzeczne.

Kluczowe dane liczbowe dotyczące ubezpieczeń innych niż na życie zgodnie z rozporządzeniem UE w sprawie systematyki

Firmy ubezpieczeniowe muszą również zgłaszać stopień, w jakim są zrównoważone w oparciu o unijną systematykę zrównoważonej działalności gospodarczej. Obejmuje to nie tylko odsetek inwestycji zgodnych z taksonomią, ale także odsetek składek na ubezpieczenia inne niż na życie zgodnych z taksonomią.

Spółki ubezpieczeniowe VIG zapewniają zgodność z rozporządzeniem w sprawie taksonomii (UE) 2020/852 na różne sposoby, w tym poprzez wymogi obowiązujące w całej Grupie i odpowiedni proces opracowywania produktów.

W ramach procesu sprzedaży, który może być również prowadzony za pośrednictwem brokerów i innych partnerów oprócz własnych pracowników sprzedaży, VIG zapewnia ubezpieczającym odpowiednie informacje na temat opcji ubezpieczenia. Spostrzeżenia uzyskane z tego procesu, jak również wnioski z obserwacji rynku są włączane do procesu rozwoju produktu.

Zgodnie z załącznikiem II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139, zmienionego pakietem Komisji Europejskiej w sprawie zrównoważonego finansowania w dniu 27 czerwca 2023 r., tylko 8 z 12 linii ubezpieczeń innych niż na życie zasadniczo kwalifikuje się do taksonomii w ramach Wyłączeń II, zgodnie z definicją w załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35. Te linie ubezpieczeń obejmują ubezpieczenie kosztów leczenia, ubezpieczenie ochrony dochodów, ubezpieczenie odszkodowań pracowniczych, ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, inne ubezpieczenia komunikacyjne, ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe, ubezpieczenie od ognia i innych szkód majątkowych oraz assistance. Tylko te linie ubezpieczeniowe, które obejmują również ochronę przed ryzykiem związanym z klimatem, zgodnie z definicją w Dodatku A do wyżej wymienionego Załącznika II, mają być klasyfikowane jako kwalifikujące się do taksonomii.

Lokalne firmy ubezpieczeniowe objęte zakresem rozporządzenia w sprawie taksonomii obecnie pokrywają ryzyko klimatyczne w formie ubezpieczenia od klęsk żywiołowych. Ryzyka związane z klęskami żywiołowymi, które są istotne w ramach Solvency II, to powódzie, trzęsienia ziemi, burze i grad.

Ponieważ obecna wiedza naukowa nie zidentyfikowała wzrostu ryzyka trzęsienia ziemi w wyniku zmian klimatycznych, trzęsienia ziemi zasadniczo nie są brane pod uwagę w ramach tej oceny. Ochrona przed pozostałymi rodzajami ryzyka związanego z klęskami żywiołowymi istnieje głównie w następujących trzech liniach ubezpieczeń: inne ubezpieczenia komunikacyjne, ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe oraz ubezpieczenia od ognia i innych szkód majątkowych. Te trzy linie ubezpieczeń stanowią zatem podstawę dla zgodnej z taksonomią części składek na ubezpieczenia inne niż na życie, która musi zostać ujawniona.

Art. 3 rozporządzenia w sprawie systematyki (UE) 2020/852 stanowi, że linie biznesowe kwalifikujące się do taksonomii muszą spełniać następujące wymogi, aby mogły zostać sklasyfikowane jako dostosowany do taksonomii odsetek składek z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie:

- wnoszą istotny wkład w osiągnięcie jednego lub większej liczby celów środowiskowych określonych w rozporządzeniu.
- Nie wyrządzają znaczącej szkody co najmniej jednemu z celów środowiskowych rozporządzenia (kryterium DNSH lub „Do No Significant Harm”).
- Minimalne zabezpieczenia określone w art. 18 rozporządzenia są przestrzegane.
- Muszą być spełnione techniczne kryteria kwalifikacji.

Kryteria przeglądu technicznego są wykorzystywane do oceny, czy usługa ubezpieczeniowa wnosi znaczący wkład w realizację celu środowiskowego „adaptacja do zmian klimatu”. Obejmują one: wiodącą rolę w zakresie wyceny i modelowania ryzyka klimatycznego; wymagania dotyczące projektowania produktów; innowacyjne rozwiązania w zakresie ochrony ubezpieczeniowej; udostępnianie danych; wysokie standardy usług po klęskach żywiołowych. Wszystkie lokalne firmy ubezpieczeniowe, które zapewniają ochronę przed ryzykiem klimatycznym w ramach kwalifikującej się linii biznesowej, korzystają z kwestionariusza, aby ocenić, czy kryteria zostały spełnione. Wypełnione kwestionariusze firm ubezpieczeniowych są zatwierdzane przez VIG Holding i włączane do obliczeń mających na celu określenie dostosowanego do taksonomii odsetka składek na ubezpieczenia inne niż na życie.

Zgodność z kryteriami DNSH jest oceniana w VIG na podstawie kodów NACE stosowanych w całej Grupie, które są uznanym systemem klasyfikacji działalności gospodarczej.

Ponadto muszą być spełnione minimalne zabezpieczenia zgodnie z art. 18. Zgodność z minimalnymi zabezpieczeniami w VIG jest zapewniona na wielu poziomach i w odpowiednich obszarach łańcucha wartości za pomocą wytycznych dla całej Grupy, opartego na ryzyku podejścia do kontroli kontrahentów oraz procesu naprawczego w przypadku zidentyfikowania istotnego ryzyka.

W celu obliczenia proporcji składek z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie dostosowanych do taksonomii, składki przypisane brutto są wykorzystywane w liczniku i mianowniku, ponieważ są one publikowane w raporcie rocznym Grupy. Do obliczenia licznika Komisja Europejska zinterpretowała informacje zawarte w załączniku II do rozporządzenia w zawiadomieniu Komisji (C/2024/6691) zawierającym pytania i odpowiedzi dotyczące unijnej systematyki, opublikowanym w dniu 8 listopada 2024 r., w taki sposób, że można zastosować tylko tę część składki z umowy ubezpieczenia dostosowanej do systematyki, która odnosi się do pokrycia ryzyka związanego z klimatem. W oparciu o praktykę rynkową i raport dotyczący pierwszej publikacji, podział składki został wyprowadzony z historii roszczeń z wyłączeniem poważnych zdarzeń szkodowych, informacji o cenach reasekuracji oraz szacunków ekspertów opartych na okolicznościach specyficznych dla firmy i dostępności danych.

Kalkulacja KPI opiera się na danych przesyłanych przez lokalne firmy ubezpieczeniowe w ustandaryzowanej formie ze zintegrowaną, zautomatyzowaną walidacją, a następnie przesyłanych za pośrednictwem centralnego systemu raportowania. Skonsolidowane kluczowe wskaźniki (KPI) dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych są obliczane na podstawie tych danych. Wyniki są uzgadniane z danymi wykorzystywanymi w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych na platformie sprawozdawczej. Dane te to wewnętrzne dane VIG, dane reasekuracyjne i dane od zewnętrznych dostawców usług, które są spójne z danymi wykorzystywanymi w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Źródła danych są spójne z innymi systemami sprawozdawczości finansowej VIG.

Obowiązkowe kluczowe dane liczbowe, które należy ujawnić dla działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie, przedstawiono w poniższej tabeli.

Szablon kluczowych wskaźników efektywności zakładów ubezpieczeń i reasekuracji

Znaczący wkład w adaptację do zmian klimatu					DNSH (Do No Significant Harm – Nie czyni poważnych szkód)				
Działalność gospodarcza (1)	Składki bezwzględne w 2024 r. (2) w mln EUR	Odsetek w składce w 2024 r. (3) w %	Odsetek w 2023 r. (4) w %	Łagodnie zmiany klimatu (5) TAK/NIE	Zasoby wodne i morskie (6) TAK/NIE	Gospodarka obiegu zamkniętego (7) TAK/NIE	Zanieczyszczenia (8) TAK/NIE	Różnorodność biologiczna i ekosystemy (9) T/N	Minimalne zabezpieczenia (10) TAK/NIE
A.1. Ubezpieczenia inne niż na życie i reasekuracja	613.9	5.85%	4.78%	Y	Y	Y	Y	Y	Y
Działalność zgodna z taksonomią (zrównoważona środowiskowo)									
A.1.1. W tym reasekurowane	217.5	2.07%	1.86%	Y	Y	Y	Y	Y	Y
A.1.2. W tym wynikające z działalności reasekuracyjnej	0.0	0.00%	0.00%	Y	Y	Y	Y	Y	Y
A.1.2.1. W tym reasekurowane (retrocesja)	0.0	0.00%	0.00%	Y	Y	Y	Y	Y	Y
A.2. Ubezpieczenia inne niż na życie i reasekuracja	289.3	31.36%	26.27%						
Działalność kwalifikująca się do taksonomii, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z taksonomią)									
B. Ubezpieczenia inne niż na życie i reasekuracja	6,587.2	62.79%	68.95%						

Działalność

niekwalifikująca się

do taksonomii

Ogółem (A.1 + A.2 10,490.4 100.00 100.00%

+B) %

Składka kwalifikująca się do taksonomii w roku sprawozdawczym wzrosła do 31,36%, co zostało osiągnięte dzięki ulepszonemu procesowi badania portfela. Wzrost składki dostosowanej do taksonomii do 5,85% został osiągnięty w szczególności dzięki bardziej szczegółowej ocenie technicznych kryteriów selekcji i wdrożeniu bardziej precyzyjnej metodologii w procesie gromadzenia danych.

W oparciu o ustalenia i wyniki raportu dotyczącego dostosowania taksonomii w poprzednim roku (raportowanie po raz pierwszy), VIG włączył KPI „składka zgodna z taksonomią” do swojego programu zrównoważonego rozwoju i opracował plan zwiększenia udziału zrównoważonych składek.

VIG nie ujawnia standardowych wzorów określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1214 zgodnie z załącznikiem XII w odniesieniu do ekspozycji w działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, ponieważ obecnie nie ma wystarczających dostępnych danych kontrahentów, a uzyskane informacje byłyby mało przydatne dla inwestorów i innych zainteresowanych stron. Ponadto VIG sformułował deklarację „Odpowiedzialne ubezpieczenia” w odniesieniu do kryteriów wykluczenia dla niektórych sektorów, między innymi. Deklaracja ta została opisana bardziej szczegółowo w ESRS E1-2 „Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją”.

WARTOŚĆ ŚREDNIEJ WAŻONEJ ZGODNIE Z ROZPORZĄDZENIEM W SPRAWIE UNIJNEJ SYSTEMATYKI

W celu zapewnienia zgodności z ujawnianiem informacji zgodnie z załącznikiem XI do DDA (UE)

2021/2178 następujące wartości są zgłaszane zgodnie z rozporządzeniem w sprawie unijnej systematyki w odniesieniu do KPI w zakresie inwestycji opartego na obrotach i KPI w zakresie inwestycji opartego na nakładach inwestycyjnych zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji oraz KPI zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji w zakresie działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, ważony według udziału przychodów zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji z działalności inwestycyjnej oraz udziału przychodów zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji z działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie w łącznych przychodach zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji.

	Ważony KPI w%
Średnia ważona opartego na obrotach kluczowego wskaźnika efektywności w zakresie lokat zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji oraz kluczowego wskaźnika efektywności w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji z wagami zgodnymi z udziałem przychodów uzyskiwanych przez zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji z działalności lokacyjnej oraz udziałem przychodów uzyskiwanych przez zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji z działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie w całkowitych przychodach zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji.	5.77%
Średnia ważona opartego na nakładach inwestycyjnych kluczowego wskaźnika efektywności w zakresie inwestycji zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji oraz kluczowego wskaźnika efektywności w zakresie gwarantowania ubezpieczeń innych niż na życie zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji z wagami zgodnymi z odsetkiem przychodów uzyskiwanych przez zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji z działalności inwestycyjnej oraz odsetkiem przychodów uzyskiwanych przez zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji z działalności w zakresie gwarantowania ubezpieczeń innych niż na życie w całkowitych przychodach zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji.	5.81%

ESRS E1 ZMIANY KLIMATYCZNE

W poniższej sekcji opisano wymogi związane z ESRS 2.

Zarządzanie

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANY Z ESRS 2 GOV-3 – UWZGLĘDNIENIE WYNIKÓW ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W PROGRAMACH MOTYWACYJNYCH

W odniesieniu do uwzględniania wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w programach motywacyjnych, należy odnieść się do informacji zawartych w rozdziale ESRS 2 GOV-3 „Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w programach motywacyjnych”. Kwestie klimatyczne są uwzględnione w programie motywacyjnym w zakresie, w jakim część zmiennego wynagrodzenia członków Zarządu VIG Holding podlega odroczonej płatności, która jest powiązana ze zrównoważonym rozwojem VIG. Ocena zrównoważonego rozwoju uwzględnia nie tylko cele ekonomiczne, ale także odpowiedzialność za środowisko, społeczeństwo i pracowników. Należy jednak zauważyć, że do oceny tych obszarów nie są wykorzystywane żadne konkretne cele ani mierniki w sensie określonych celów redukcji emisji gazów cieplarnianych, ale raczej przeprowadzana jest holistyczna ocena poczynionych postępów.

Strategia

WYMÓG INFORMACYJNY E1-1 – PLAN TRANSFORMACJI W ZAKRESIE ŁAGODZENIA ZMIAN KLIMATYCZNYCH

W roku sprawozdawczym VIG opracował plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych, który służy zdefiniowaniu i wdrożeniu strategicznych działań i celów, które będą wspierać transformację w kierunku bardziej zrównoważonego biznesu. Plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych obejmuje skonsolidowane spółki ubezpieczeniowe VIG, a także, w zakresie działalności wewnętrznej, spółki finansowe, takie jak fundusze emerytalne i wszystkie spółki, które są niezbędne dla działalności ubezpieczeniowej (np. zarządzanie roszczeniami).

Dzięki planowi transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych VIG dąży do zmniejszenia bezwzględnej emisji gazów cieplarnianych w zakresie 1, 2 i 3 zgodnie z porozumieniem paryskim. W tym celu VIG zdecydowała się podążać naukowo uzasadnioną ścieżką zerową netto jako punktem odniesienia dla swojego celu i wybrała scenariusz Net Zero 2050 opracowany przez Network for Greening the Financial System (NGFS), który jest zgodny z celem ograniczenia globalnego ocieplenia do 1,5°C poprzez ścisłe wytyczne klimatyczne i innowacje technologiczne. Uwzględnia ona środki takie jak dekarbonizacja sektora energetycznego, zwiększona efektywność energetyczna i rozwój nowych technologii w celu zwalczania emisji, które są trudne do ograniczenia. Opiera się również na najnowszych dowodach naukowych i reprezentuje ścieżkę redukcji bezwzględnych emisji gazów cieplarnianych bez rozróżniania między regionami lub branżami. Z tego powodu VIG stosuje cele redukcyjne wynikające ze scenariusza jednolite dla wszystkich portfeli fokusowych skonsolidowanych na poziomie Grupy, aby zapewnić, że cele są realizowane zgodnie z celami naukowymi.

Plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych definiuje cele oparte na podstawach naukowych i obecnie koncentruje się na portfelu korporacyjnym w ramach gwarantowania emisji, na obligacjach korporacyjnych i akcjach oraz innych papierach wartościowych o charakterze niestałym w ramach zarządzania aktywami, a także na wewnętrznych operacjach VIG. Cele redukcyjne dla wybranych portfeli mają zastosowanie na poziomie holdingu i są również przypisywane na poziomie poszczególnych spółek Grupy. Emisje gazów cieplarnianych z roku bazowego 2023 służą jako punkt wyjścia do pomiaru postępów. W oparciu o wybrany scenariusz, droga do zera netto do 2050 r. wymaga od VIG osiągnięcia do 2030 r. bezwzględnej redukcji emisji gazów cieplarnianych o nieco poniżej 30% (począwszy od roku bazowego 2023). Konkretnie docelowe wartości referencyjne wynikające z tej redukcji dla każdej sfery wpływu przedstawiono w rozdziale ESRS E1-4 „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją”. Dla każdej sfery oddziaływania zidentyfikowano kluczowe dźwignie dekarbonizacji. Służą one jako przewodnik i tworzą ramy dla konkretnych działań, zarówno na poziomie poszczególnych spółek Grupy, jak i na poziomie inwestycyjnym (np. bezpieczeństwo inwestycyjne, emitent). Wyciąg zidentyfikowanych dźwigni dekarbonizacji przedstawiono w poniższej tabeli:

Sfera wpływu ¹⁾ Dźwignie dekarbonizacji

Gwarantowanie emisji	Zmniejszenie pokrycia dla ryzyk i umów: Systematyczna redukcja pokrycia ubezpieczeniowego w obszarach o wysokiej intensywności emisji może aktywnie

Korporacyjne	przyczynić się do zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych. Rozszerzenie nowej działalności z uwzględnieniem docelowych poziomów intensywności (tCO₂e/milion EUR): Nowe umowy będą w coraz większym stopniu zawierane z docelową intensywnością „netto-zero” (tCO₂e/mln EUR) do 2030 r. Skupienie się na sektorze energii odnawialnej: Szczególny nacisk ma zostać położony na klientów z sektora energii odnawialnej, którzy przyczyniają się do transformacji energetycznej i zrównoważonej transformacji. Redukcja w branżach intensywnie wykorzystujących gazy cieplarniane: Kolejnym celem jest skupienie się na kryteriach wykluczenia w szczególnie emisyjnych gałęziach przemysłu, takich jak węgiel energetyczny (patrz rozdział ESRS E1 -2 „Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją”).
Zarządzanie aktywami	Reinwestycja obligacji korporacyjnych najlepszych emitentów z terminem zapadalności przed 2030 r.: Po upływie terminu zapadalności celem jest reinwestycja w emitentów o odpowiedniej średniej intensywności emisji gazów cieplarnianych w sektorze, poprawiając w ten sposób równowagę klimatyczną portfela VIG. Nowe inwestycje o docelowej intensywności: W przypadku nowych inwestycji wynikających z rozwoju działalności celem jest inwestowanie w niezbędnym zakresie zgodnie z docelową intensywnością „zero netto” do 2030 r. Redukcja inwestycji w sektorach o wysokiej intensywności: Wobec braku celów klimatycznych lub planów redukcji, inwestycje w szczególnie emisyjnych branżach są stopniowo ograniczane. Kolejnym celem są kryteria wykluczenia, takie jak w przypadku węgla energetycznego (patrz rozdział ESRS E1-2 „Polityka związana z łagodzeniem zmian klimatu i przystosowaniem się do nich”).
Działalność wewnętrzna	Redukcja emisji z zakresu 1 we własnej flocie pojazdów przedsiębiorstwa: Celem jest zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych floty pojazdów VIG poprzez przejście na pojazdy niskoemisyjne lub elektryczne. Redukcja emisji z zakresu 2: Rozszerzenie wykorzystania odnawialnych źródeł energii elektrycznej i optymalizacja zużycia energii do ogrzewania (w niektórych przypadkach z uwzględnieniem Zakresu 1) i chłodzenia mają zostać przyspieszone.
1)	Dla portfela Underwriting Retail nie ustalono jeszcze żadnych celów naukowych w ramach planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych ze względu na brak warunków ramowych dla śledzenia celów. W związku z tym sfera wpływu nie jest wymieniona osobno w tej tabeli. Większość emisji gazów cieplarnianych VIG jest pośrednio powodowana w Zakresie 3 przez emisje związane z umowami ubezpieczeniowymi lub emisje finansowane. W obszarze działalności wewnętrznej emisje gazów cieplarnianych są stosunkowo niskie i można je znaleźć w Zakresie 1 i Zakresie 2, a także w Zakresie 3 (podróże lotnicze). Jeśli chodzi o kwantyfikację inwestycji i zasobów finansowych, które wspierają wdrażanie planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych, gromadzenie i analiza odpowiednich danych były nadal w toku w roku sprawozdawczym. Ujawnienie tych informacji planowane jest na przyszłe okresy sprawozdawcze, gdy tylko niezbędne dane będą dostępne, a odpowiednie procesy zostaną w pełni wdrożone. Ponieważ emisje VIG w zakresie 3 są związane przede wszystkim z finansowanymi emisjami w kategorii 15 zgodnie z Protokołem w sprawie emisji gazów cieplarnianych (GHG Protocol), nad którymi VIG ma jedynie ograniczoną kontrolę, w omawianym roku nie można zgłosić żadnych znaczących zablokowanych emisji gazów cieplarnianych. Ryzyko dla celów redukcji z powodu zablokowanych emisji nie jest zatem istotne dla VIG. Plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych opiera się na programie zrównoważonego rozwoju VIG i ma kluczowe znaczenie dla jego działalności biznesowej. Jest on osadzony w strukturze zarządzania VIG, co oznacza, że cele, działania, postępy i aktualizacje są opracowywane tak jak wszystkie inne działania związane z działalnością, a następnie regularnie raportowane i omawiane przez lokalne zarządy i rady nadzorcze spółek. Interakcja między lokalnymi spółkami a działami VIG Holding w odniesieniu do wdrażania planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych na poziomie lokalnym odbywa się na zasadzie konsultacji i dialogu. Wszystkie działania związane z integracją celów

Grupy na poziomie spółek oraz z pomiarem i kontrolą wyników i postępów, w tym wszelkich wynikających z tego korekt, są przede wszystkim obowiązkiem lokalnych zarządów spółek, a w konsekwencji także Zarządu VIG Holding lub, podrzędnie, odpowiednich działów.

Ogólna odpowiedzialność za kwestie zrównoważonego rozwoju, przejście na bardziej zrównoważoną gospodarkę, a tym samym plan przejścia na łagodzenie zmian klimatycznych i jego wdrożenie spoczywa na Zarządzie VIG Holding. Ze względu na znaczenie i przekrojowy zakres planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu, plan ten został przyjęty przez Zarząd w styczniu 2025 roku. Ponieważ plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu został opracowany w roku sprawozdawczym, VIG Holding będzie monitorować jego wdrażanie i osiąganie celów począwszy od 2025 roku. Postępy we wdrażaniu i znaczące zmiany w planie przejściowym dotyczącym łagodzenia zmian klimatu są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. W odniesieniu do pomiaru postępów w zakresie redukcji emisji w poszczególnych sferach wpływu, należy odnieść się do rozdziału E1-6 „Zakresy brutto 1, 2, 3 i łączne emisje gazów cieplarnianych”.

WYMÓG UJAWNIEŃ ZWIĄZANY Z ESRS 2 SBM-3 – ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH INTERAKCJA ZE STRATEGIĄ I MODELEM BIZNESOWYM

W trakcie przeprowadzania podwójnej oceny istotności VIG zidentyfikowano istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z klimatem. Poniższa tabela przedstawia ryzyka związane z klimatem sklasyfikowane jako istotne i przypisuje je do ryzyk fizycznych lub przejściowych.

Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu wynika bezpośrednio z konsekwencji zmian klimatu, takich jak wzrost średniej globalnej temperatury i związane z tym częstsze i bardziej intensywne klęski żywiołowe oraz ekstremalne zjawiska pogodowe, takie jak powodzie, upały/susze, burze i gradobicia. Ryzyka związane z transformacją odnoszą się do zagrożeń, które pojawiają się w trakcie transformacji w kierunku neutralnej dla klimatu i zrównoważonej gospodarki i społeczeństwa. Mogą one na przykład skutkować dewaluacją aktywów. Przyczyny tego obejmują zmiany w politycznych i prawnych warunkach ramowych gospodarki realnej (np. wprowadzenie podatku od emisji CO₂), innowacje technologiczne (np. energia odnawialna, technologie magazynowania) oraz zmiany w zachowaniu konsumentów.

ESRS	Sfera wpływu	Istotne ryzyka związane z klimatem zgodnie z podwójną oceną istotności	Rodzaj ryzyka związanego z klimatem
Adaptacja do zmian klimatu	Ubezpieczenia	Zwiększone występowanie klęsk żywiołowych z powodu zmian klimatu	Ryzyko fizyczne
		Większa częstotliwość regularnych strat z powodu zmienionych warunków pogodowych (np. zwiększona liczba dni z opadami deszczu i śniegu, dłuższe okresy suszy)	Ryzyko fizyczne
	Zarządzanie aktywami	Niewypłacalność lub negatywny wpływ na zdolność kredytową dłużników ze względu na wzrost liczby zdarzeń ekstremalnych (pogoda, klęski żywiołowe)	Ryzyko fizyczne
Łagodzenie skutków zmian klimatu	Ubezpieczenia	Wzrost roszczeń ubezpieczających z powodu zdarzeń klimatycznych, których można było uniknąć, gdyby podjęto odpowiednie przygotowania/środki ostrożności.	Ryzyko przejściowe
	Zarządzanie aktywami	Straty wartości inwestycji (pośrednio poprzez aktywa osierocone) wynikające ze środków zrównoważonego rozwoju, np. przez ustawodawcę.	Ryzyko przejściowe
		Negatywny oddźwięk w mediach z powodu inwestycji w przedsiębiorstwa, które nie ograniczają odpowiednio swojego wpływu na środowisko.	Ryzyko przejściowe

Szczegółowy opis zidentyfikowanych wpływów, ryzyk i szans związanych z klimatem można znaleźć w następnym rozdziale dotyczącym wymogu ujawnienia związanego z ESRS 2 IRO-1 „Opis procesów

identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z klimatem”.

Przeprowadzając analizy scenariuszy, VIG ocenia również, w jaki sposób zmiany klimatu wpłyną na rozwój roszczeń, a tym samym na działalność ubezpieczeniową. Regularnie przeprowadzane są również wewnętrzne analizy ryzyka dotyczące średnio- i długoterminowych skutków zmian klimatu, obejmujące zarówno ryzyko transformacji, jak i ryzyko fizyczne. Współpracujący ze sobą eksperci wewnętrzni i zewnętrzni oceniają

oceniają prawdopodobieństwo wystąpienia klęsk żywiołowych i obliczają możliwe skutki na wszystkich kluczowych rynkach VIG w celu zapewnienia długoterminowej odporności portfela ubezpieczeń w całej Grupie. Analizowane są scenariusze z trzema różnymi wzrostami temperatury (1,5°C, 2,0°C i 3,0°C), co umożliwia analizę w krótko-, średnio- i długoterminowych horyzontach czasowych. Stosowane modele ryzyka są regularnie ulepszane na podstawie nowych danych, faktów i spostrzeżeń, takich jak na przykład najnowsze badania naukowe lub nowo opracowane środki ochrony przeciwpowodziowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkie skutki ryzyk klimatycznych zidentyfikowanych w trakcie analizy scenariuszy (w tym powodzi) zostały również ocenione w wycenie aktywów i zobowiązań, w stosownych przypadkach. Doświadczenie zdobyte w obszarze underwritingu pomaga VIG między innymi w zakupie optymalnej ochrony reasekuracyjnej dla zakładanych ryzyk. Ponadto program reasekuracji na wypadek klęsk żywiołowych jest poddawany corocznemu przeglądowi, co pozwala na złagodzenie skutków wszelkich scenariuszy poprzez odpowiednią reasekurację.

Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami

WYMAGANIE DOTYCZĄCE UJAWNIEŃ W ODNIESIENIU DO ESRS 2 IRO-1 – OPIS PROCESÓW IDENTYFIKACJI I OCENY ISTOTNYCH WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS ZWIĄZANYCH Z KLIMATEM Jak wyjaśniono w sekcji E1 ESRS 2 SBM-3 „Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym”, VIG przeprowadziła analizę scenariuszy, podobnie jak w poprzednich latach, która uwzględniła potencjalne skutki, ryzyka i szanse scenariuszy klimatycznych z poziomami globalnego ocieplenia 1,0°C, 2,0°C i 3,0°C. Analiza została przeprowadzona w oparciu o krótko-, średnio- i długoterminowy horyzont czasowy i obejmuje ocenę ryzyka fizycznego, a także ryzyka przejściowego, które może wynikać z różnych scenariuszy klimatycznych. Analiza scenariuszy jest przeprowadzana między innymi w celu oceny możliwych skutków finansowych w ramach różnych ścieżek ocieplenia i określenia odpowiednich działań. Szczegółowe informacje na temat klasyfikacji ryzyk klimatycznych oraz identyfikacji krótko-, średnio- i długoterminowych zdarzeń przejściowych można znaleźć w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sekcji „Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem”, począwszy od strony 297.

Proces podwójnej oceny istotności w odniesieniu do oceny wpływów, ryzyk i szans związanych z klimatem opisano w rozdziale ESRS 2 IRO-1 „Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z klimatem”. Poniżej przedstawiono wyniki w odniesieniu do trzech podtematów „Adaptacja do zmian klimatu”, „Łagodzenie zmian klimatu” i „Energia”.

Istotny wpływ na klimat

Istotny negatywny wpływ działalności wewnętrznej na klimat wynika z emisji gazów cieplarnianych, w szczególności spowodowanych zużyciem energii. VIG nieustannie pracuje nad redukcją wytwarzanych przez siebie emisji, na przykład poprzez instalowanie sprzętu do produkcji energii odnawialnej, zakup energii odnawialnej, nabywanie pojazdów elektrycznych i instalowanie elektrycznych stacji ładowania. Same produkty ubezpieczeniowe nie wytwarzają gazów cieplarnianych, ale ubezpieczone przedmioty, takie jak budynki lub pojazdy, już tak. Według analizy przeprowadzonej w 2022 r. przez niemiecki Federalny Urząd Statystyczny, samochody i motocykle są odpowiedzialne za większość (około 60%) wszystkich emisji powodowanych przez ruch drogowy w Unii Europejskiej. Ponieważ ubezpieczenie komunikacyjne OC jest obowiązkowe w krajach, w których VIG prowadzi działalność (z wyjątkiem Gruzji), a w niektórych z tych krajów istnieje również obowiązek akceptacji ubezpieczenia komunikacyjnego OC, te ubezpieczone przedmioty mają duży wpływ na klimat, który ze względu na obowiązek ubezpieczenia może być kontrolowany jedynie pośrednio przez branżę ubezpieczeniową jako całość. Ubezpieczyciele koncentrują się zatem na ograniczaniu szkodliwego wpływu zmian klimatycznych. Rozwiązania ubezpieczeniowe i reasekuracyjne odgrywają w tym kluczową rolę. Jako jedna z wiodących firm

ubezpieczeniowych w Europie Środkowo-Wschodniej, VIG oferuje szerokiemu gronu ubezpieczających bezpieczeństwo i ochronę poprzez pokrycie ryzyka związanego z klęskami żywiołowymi zgodnie z umowami ubezpieczeniowymi VIG.

W obszarze zarządzania aktywami, inwestycje VIG w projekty infrastrukturalne, takie jak energia wiatrowa i słoneczna, które przyczyniają się do osiągnięcia ogólnounijnych celów w zakresie transformacji energetycznej, zostały zidentyfikowane jako pozytywny wpływ na klimat. Opis celów VIG w zakresie redukcji emisji znajduje się w rozdziałach E1-1 „Plan przejściowy dotyczący łagodzenia zmian klimatu” i E1-4 „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją” w związku z planem przejściowym dotyczącym łagodzenia zmian klimatu.

Istotne ryzyka związane z klimatem

W ubezpieczeniach zidentyfikowano fizyczne ryzyko zwiększonej częstotliwości regularnych strat z powodu zmian wzorców pogodowych (np. częstszych opadów deszczu i śniegu lub dłuższych susz). Ponadto istnieje fizyczne ryzyko zwiększonego występowania klęsk żywiołowych, takich jak ryzyko powodzi w wyniku zmian klimatycznych. Regiony Europy Wschodniej i Azji Środkowej są uważane za szczególnie zagrożone pod tym względem. Częstsze występowanie klęsk żywiołowych może również prowadzić do wyższych strat brutto. Poważne zdarzenia pogodowe sklasyfikowane jako zdarzenie 100-letnie lub bardziej ekstremalne występowały już częściej w ciągu ostatnich dwóch dekad (np. obciążenie śniegiem, powódzie, grad, burze). W oparciu o wewnętrzne analizy ryzyka, VIG uważa kwestię powodzi w szczególności za istotną pod względem klęsk żywiołowych.

Ocena i wycena ryzyka klimatycznego poprzez włączenie danych klimatycznych i modelowania ryzyka do warunków ubezpieczenia umożliwia odpowiednie uwzględnienie potencjalnych strat i wspiera długoterminową stabilność i trwałość działalności ubezpieczeniowej. Stało się to szczególnie ważne w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych.

W działalności korporacyjnej lokalne warunki ubezpieczenia opierają się na indywidualnej sytuacji ryzyka danego ubezpieczającego, która może zostać oceniona przez własną firmę konsultingową VIG, Risk Consult, w stosownych przypadkach. W indywidualnych przypadkach ubezpieczenie może zostać zawarte dopiero po wdrożeniu proponowanych środków minimalizacji ryzyka.

Oprócz ryzyka fizycznego, w procesie underwritingu zidentyfikowano ryzyko przejściowe potencjalnego wzrostu strat z powodu niewystarczającego przygotowania do zmian klimatycznych. W szczególności w ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej mogą wystąpić wyższe straty z powodu braku przygotowania do zmian klimatu.

Fizyczne ryzyko niewypłacalności lub negatywnego wpływu na zdolność kredytową dłużników w wyniku nasilenia się ekstremalnych zjawisk pogodowych zostało również zidentyfikowane dla VIG w obszarze zarządzania aktywami. Klęski żywiołowe mogą prowadzić do przestojów w produkcji, co może mieć wpływ na zdolność kredytową spółek, w których dokonano inwestycji. Odpowiednie ryzyko jest uwzględniane w ryzyku rynkowym. Ponadto inwestycje VIG, które nie spełniają kryteriów zrównoważonego rozwoju, wiążą się między innymi z ryzykiem przejściowym. Mogą one prowadzić do utraty wartości z powodu zmian lub uzupełnień ram prawnych i dlatego zostały zidentyfikowane jako istotne. Ponieważ aspekty ESG są uwzględniane w strategii inwestycyjnej VIG, ryzyko to jest już odpowiednio uwzględniane.

Ponadto monitorowanie limitów ESG służy do ciągłego monitorowania, czy inwestycje są zgodne z ogólnogrupową strategią inwestycyjną ESG. Gdyby inwestycje były dokonywane poza strategią inwestycyjną ESG, istniałoby ryzyko utraty reputacji przez VIG w ramach tego ryzyka przejściowego. VIG dąży do zmniejszenia tego ryzyka poprzez wdrażanie różnych działań w ramach programu zrównoważonego rozwoju, takich jak uwzględnianie emisji gazów cieplarnianych w przyszłych decyzjach inwestycyjnych.

Istotne możliwości związane z klimatem

W swoim komunikacie z dnia 31 sierpnia 2023 r. Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) zakłada, że około 75% katastrof związanych z klimatem nie jest objętych ubezpieczeniem. Powodem tego jest fakt, że w szczególności infrastruktura państwowa nie jest ubezpieczona. Chociaż oczekuje się, że opinia publiczna wykaże rosnące zainteresowanie rozwiązaniami

ubezpieczeniowymi w zakresie ryzyka klimatycznego, mogą one być oferowane jedynie w granicach dostępnej zdolności reasekuracyjnej i, w razie potrzeby, przy zaangażowaniu państwa (np. dyskusja na temat zwiększenia zasięgu klęsk żywiołowych w Austrii). Działania łagodzące zmiany klimatu podejmowane w obszarze underwritingu wymagają zatem również dostosowania produktów poprzez rozszerzenie zakresu ubezpieczenia tam, gdzie jest to możliwe. Ubezpieczenie rozwiązań w zakresie technologii środowiskowych daje możliwość oferowania nowych produktów i usług. Wymaga to jednak, aby ryzyko to było ubezpieczalne i aby zapewniona była wystarczająca ochrona reasekuracyjna, ponieważ wzrost potencjalnego ryzyka wynikającego z dodatkowej ochrony przed klęskami żywiołowymi spowoduje wyższe koszty dla dostawców usług ubezpieczeniowych, które muszą być wycenione w sposób adekwatny do ryzyka. W obszarze underwritingu adaptacja do zmian klimatu jest również postrzegana jako szansa na przyczynienie się do stabilności i odporności gospodarczej poprzez zapewnienie odpowiedniej ochrony ubezpieczeniowej przed klęskami żywiołowymi. Przyspiesza to odbudowę gospodarczą i umożliwia dotkniętym regionom szybsze wznowienie działalności gospodarczej.

Kolejna szansa związana z klimatem została zidentyfikowana w obszarze zarządzania aktywami w odniesieniu do możliwości inwestycyjnych VIG w zielone obligacje. Dzięki temu VIG może aktywnie przyczyniać się do zrównoważonej transformacji, spełniać oczekiwania swoich interesariuszy i tworzyć długoterminową wartość.

WYMÓG UJAWNIEŃ E1 -2 – POLITYKI ZWIĄZANE Z ŁAGODZENIEM ZMIAN KLIMATU I ADAPTACJĄ DO NICH

Opracowano odpowiednie polityki w celu uwzględnienia zidentyfikowanych istotnych skutków, ryzyk i szans dla VIG, jak opisano poniżej.

Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją do nich w ramach działalności wewnętrznej

Chociaż największą część emisji gazów cieplarnianych przez VIG można przypisać sferom wpływu związanym z gwarantowaniem emisji i zarządzaniem aktywami, emisje gazów cieplarnianych są również generowane w ramach działalności wewnętrznej. VIG posiada w tym obszarze dźwignię finansową, którą można wykorzystać, aby przyczynić się do łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich. W tym miejscu należy odnieść się do programu zrównoważonego rozwoju, który został opisany bardziej szczegółowo w ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”. Pierwszym krokiem jest jak największa redukcja emisji, a następnie kompensacja wszelkich pozostałych emisji. Program zrównoważonego rozwoju VIG łączy działania, które dotyczą łagodzenia zmian klimatycznych, adaptacji do zmian klimatycznych, efektywności energetycznej i wykorzystania odnawialnych źródeł energii. Kodeks etyki biznesowej jest kolejnym elementem, który odnosi się do tematu ochrony środowiska. Szczegóły znajdują się w ESRS 2 MDR-P „Polityki przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją do nich w ramach gwarantowania ubezpieczeń

VIG angażuje się w pomoc swoim ubezpieczającym w lepszym dostosowaniu się do zmian klimatycznych i ciągłym zwiększaniu zakresu produktów i usług, które wspierają te wysiłki. Niektóre firmy ubezpieczeniowe VIG oferują w tym celu specjalne produkty. Ponadto niektóre zakłady ubezpieczeń na życie VIG oferują opcje inwestycyjne w fundusze o cechach ESG.

W tym celu VIG opracowała deklarację „Odpowiedzialne ubezpieczenia”, która obejmuje narzucone przez siebie kryteria związane z klimatem, zdefiniowane przez VIG dla jej działalności korporacyjnej. Kryteria te pomagają w jeszcze bardziej kompleksowym włączeniu zrównoważonego rozwoju do podstawowej działalności. Deklaracja jest dostępna do pobrania na stronie internetowej VIG (group.vig/sustainability/downloads/) i została zatwierdzona przez Zarząd VIG Holding. Bardziej rygorystyczne wymogi deklaracji obowiązują od marca 2024 r. i są obowiązkowe dla wszystkich spółek ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych VIG.

Biorąc pod uwagę kwestie łagodzenia zmian klimatycznych, adaptacji do zmian klimatycznych, efektywności energetycznej i wykorzystania odnawialnych źródeł energii, od 2019 r. VIG nie zawiera

żadnych nowych umów ubezpieczenia dotyczących projektów wydobywania węgla lub budowy elektrowni węglowych. Istniejące umowy ubezpieczenia w tym obszarze są stopniowo ograniczane. Zaktualizowane wymogi deklaracji oznaczają, że istnieje obowiązek realizowania strategii malejącego ubezpieczenia istniejącego ryzyka. W związku z tym firmy ubezpieczeniowe VIG nie będą zwiększać swojego zaangażowania w ochronę ubezpieczeniową dla ryzyk węglowych. Jedynie w krajach, w których gospodarka i zatrudnienie w znacznym stopniu zależą od sektora węglowego, ochrona ubezpieczeniowa od ryzyka związanego z węglem może zostać utrzymana w wyjątkowych przypadkach, zgodnie ze strategią danego kraju dotyczącą wycofywania energii opartej na węglu. Te wyjątkowe przypadki zostały szczegółowo określone w oświadczeniu „Odpowiedzialne ubezpieczenie”. Ponadto VIG nie oferuje ubezpieczenia od ryzyka związanego z poszukiwaniem niekonwencjonalnych złóż ropy naftowej i gazu ziemnego. Obejmuje to gaz łupkowy i ropę łupkową, a także wszelkiego rodzaju nowe projekty wydobywania głębinowego. W interesie promowania wykorzystania odnawialnych źródeł energii, VIG od wielu lat zapewnia również ubezpieczenie odnawialnych źródeł energii, takich jak energia wiatrowa i wodna, fotowoltaika i biomasa w Europie Środkowej i Wschodniej. To sprawia, że VIG jest jednym z wiodących dostawców ubezpieczeń w tym regionie dla instalacji wytwarzających energię odnawialną. Ponadto portfel ubezpieczeń dla przedsiębiorstw jest analizowany na poziomie poszczególnych firm w oparciu o bezwzględną wielkość emisji gazów cieplarnianych. Opracowano program działań i aktywności dla głównych emitentów gazów cieplarnianych w celu dostosowania portfela korporacyjnego do ścieżki zerowej netto. Ponadto, ryzyko związane z klimatem, takie jak ryzyko środowiskowe i ryzyko klęsk żywiołowych dla posiadaczy polis VIG, jest oceniane przez firmę konsultingową Grupy, Risk Consult, w stosownych przypadkach.

W oparciu o wyniki, działania są następnie opracowywane i wdrażane we współpracy z odpowiednimi spółkami.

Polityka związana z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją w zarządzaniu aktywami

VIG inwestuje swoje dochody ze składek w taki sposób, aby w pełni wywiązywać się ze swoich zobowiązań wobec klientów przez cały czas. W związku z tym VIG koncentruje się na bezpieczeństwie inwestycji i preferuje dobre ratingi kredytowe, a tym samym stabilne zwroty. Jednocześnie VIG bierze odpowiedzialność za wpływ swoich inwestycji na środowisko i wdraża rozszerzone kryteria zrównoważonego rozwoju. Ważnym narzędziem dekarbonizacji portfela inwestycyjnego jest analiza portfela przeprowadzona w każdej z lokalnych firm ubezpieczeniowych w ramach programu zrównoważonego rozwoju, który koncentruje się na głównych emitentach gazów cieplarnianych w portfelu. Firmy musiały następnie opracować plan działania dla tej grupy emitentów, aby wprowadzić cały portfel na ścieżkę rozwoju pod względem śladu CO₂e, która jest zgodna z celem zerowym netto na 2050 r. przy ociepleniu o 1,5°C.

Deklaracja VIG „Odpowiedzialne inwestowanie”, która odnosi się do istotnych skutków, ryzyka i możliwości związanych z łagodzeniem zmian klimatycznych i adaptacją do zmian klimatycznych w zarządzaniu aktywami, ma zastosowanie do wszystkich towarzystw ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych VIG i została zatwierdzona przez Zarząd VIG Holding. Jest on dostępny do pobrania ze strony internetowej VIG (<https://group.vig/en/sustainability/downloads/>) i opiera się na połączeniu kilku strategii. Między innymi wykluczone są inwestycje w spółki, do których mają zastosowanie kryteria wykluczenia VIG. Ponadto VIG stosuje podejście angażujące, które promuje aktywny dialog ze spółkami, w które dokonano inwestycji, aby zachęcić je do poprawy zrównoważonego wpływu ich działalności biznesowej. Aby wdrożyć to podejście, VIG nawiązał współpracę z uznanym na całym świecie partnerem zewnętrznym ISS ESG. Od września 2023 r. przygotowywany jest raport z działań angażujących, a wyniki są corocznie publikowane na stronie internetowej VIG. Deklaracja ma również na celu zwiększenie udziału inwestycji opartych na VIG Sustainability Bond Framework (np. odnawialne źródła energii, przyjazne dla środowiska metody budowy) oraz udziału inwestycji w zielone obligacje. W roku sprawozdawczym w zielone obligacje zainwestowano łącznie 1 525 mln EUR. Stanowi to wzrost o 27% w stosunku do roku poprzedniego. Charakterystyka obligacji pod kątem zrównoważonego rozwoju jest identyfikowana na podstawie publicznie dostępnych danych. Szczegóły ram obligacji zrównoważonego rozwoju można pobrać ze strony internetowej VIG (<https://group.vig/sustainability-framework>).

Deklaracja „Odpowiedzialne inwestowanie” określa następujące kryteria wykluczenia dla poszczególnych sektorów:

– Węgiel energetyczny: Kryterium wykluczenia węgla dla nowych inwestycji bezpośrednich obowiązuje od 2019 r., przy czym od 2023 r. obowiązują bardziej rygorystyczne limity. Na przykład VIG wyklucza obecnie między innymi nowe inwestycje bezpośrednie w spółki, które generują ponad 5% swoich obrotów z wydobycia węgla energetycznego. To samo dotyczy firm, które produkują ponad 10 milionów ton węgla energetycznego rocznie. Do końca 2025 r. istniejące inwestycje zostaną ograniczone o ponad 50% w porównaniu z 2019 r., a najpóźniej do końca 2035 r. zostaną całkowicie wyeliminowane.

– Niekonwencjonalna ropa i gaz: Wykluczone są również nowe inwestycje bezpośrednie w spółki, które generują ponad 5% swoich obrotów z niekonwencjonalnej ropy naftowej i gazu ziemnego. Obejmuje to na przykład dochody z piasków roponośnych lub gazu łupkowego.

Deklaracja określa również kryteria wykluczenia społecznego, takie jak wykluczenie inwestycji w spółki, które produkują lub handlują zakazaną bronią. Ponadto deklaracja obejmuje dziesięć zasad inicjatywy ONZ Global Compact, w tym prawa człowieka i prawa pracownicze, a także ochronę środowiska i środki antykorupcyjne.

W kontekście adaptacji do zmian klimatycznych i łagodzenia ich skutków należy podkreślić wspomniane w deklaracji kryteria wykluczenia inwestycji, które naruszają następujące zasady UN Global Compact dotyczące ochrony środowiska:

- Zasada 7: Przedsiębiorstwa powinny wspierać ostrożne podejście do wyzwań środowiskowych;
- Zasada 8: podejmować inicjatywy promujące większą odpowiedzialność za środowisko; oraz
- Zasada 9: zachęcanie do rozwoju i rozpowszechniania technologii przyjaznych dla środowiska.

Zastosowanie kryteriów wykluczenia zawartych w deklaracji ma zasadniczo zastosowanie do inwestycji bezpośrednich (z wyjątkiem papierów wartościowych emitowanych przez rządy, kraje związkowe, regiony, gminy i organizacje ponadnarodowe), w tym takich inwestycji w skonsolidowane fundusze inwestycyjne wszystkich towarzystw ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych VIG.

Oprócz przedstawionych powyżej kryteriów wykluczenia związanych z klimatem, analizy są przeprowadzane dla całego portfela VIG w związku z raportem dotyczącym ryzyka klimatycznego. W związku z tym przedstawiane są różne analizy scenariuszy, aby pokazać, jak wyceny spółek mogą się zmienić w związku z ryzykiem przejściowym i ryzykiem fizycznym. Analizy te pomagają między innymi wykazać, czy portfel inwestycyjny jest dostosowany do globalnej ścieżki temperaturowej celów porozumienia paryskiego.

WYMOGI DOTYCZĄCE UJAWNIANIA INFORMACJI E1-3 – DZIAŁANIA I ZASOBY ZWIĄZANE Z POLITYKĄ PRZECIWDZIAŁANIA ZMIANOM KLIMATYCZNYM

Poniższa sekcja dotyczy działań i zasobów związanych z polityką przeciwdziałania zmianom klimatycznym przedstawioną w poprzedniej sekcji. Znaczące kwoty CapEx wymagane do wdrożenia opisanych działań nie mogą być jeszcze ujawnione w roku sprawozdawczym z powodu braku danych. Celem jest przypisanie danych liczbowych do kluczowych wskaźników efektywności zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2021/2178 oraz odpowiednich pozycji w sprawozdaniach finansowych za kolejne lata sprawozdawcze.

Działania i zasoby w operacjach wewnętrznych

Obszary zużycia energii i floty pojazdów zostały zidentyfikowane jako największe dźwignie dekarbonizacji w działalności wewnętrznej VIG. Działania obejmują w szczególności dążenie do większej efektywności energetycznej, zmianę dostawców energii o niższej intensywności emisji gazów cieplarnianych oraz rozbudowę floty pojazdów elektrycznych. Rosną również inwestycje w wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych na własne potrzeby.

Jak już opisano w rozdziale E1-1 „Plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu”, kluczowe dźwignie dekarbonizacji i punkty wyjścia dla ciągłej redukcji emisji gazów cieplarnianych we wszystkich obszarach VIG zostały zidentyfikowane w ramach planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu opracowanego w roku sprawozdawczym. Plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych zostanie doprecyzowany w ciągu najbliższych kilku lat, w miarę jak planowane będą dalsze działania w ramach wdrażania programu zrównoważonego rozwoju przez poszczególne spółki.

Niezbędne cele i działania wynikające z różnicy między celem a prognozą zostały opracowane w ramach planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu na podstawie scenariusza klimatycznego „NGFS Net Zero” oraz scenariusza „Nationally Determined Contributions (NDCs)” z zakresu scenariuszy „Hot house world”. Szczegółowe informacje na temat planu przejściowego w zakresie łagodzenia zmiany klimatu można znaleźć w rozdziale ESRS E1-1 „Plan przejściowy w zakresie łagodzenia zmiany klimatu”. Szczegółowe informacje na temat redukcji emisji wynikających z podjętych i planowanych działań łagodzących zmiany klimatu można znaleźć w rozdziale ESRS E1-6 „Zakresy brutto 1, 2, 3 i całkowite emisje gazów cieplarnianych”.

Działania i zasoby w zakresie gwarantowania emisji

W zakresie zawierania umów ubezpieczeniowych cel zerowej emisji netto zostanie osiągnięty poprzez szereg działań, takich jak ciągłe poszerzanie zakresu przyjaznych dla środowiska i zrównoważonych produktów ubezpieczeniowych. Portfel ubezpieczeń zostanie również zrównoważony przy użyciu najlepszego w swojej klasie podejścia. W ten sposób większy nacisk zostanie położony na ubezpieczenia sektorów o niższej emisji. Ponadto bardzo ważne będzie zaangażowanie ubezpieczających w celu wsparcia ich na ścieżce określonej w planie transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych.

Działania i zasoby w zarządzaniu aktywami

Aby osiągnąć cel zerowej emisji netto w portfelu inwestycyjnym do 2050 r., emisje gazów cieplarnianych będą w większym stopniu uwzględniane w przyszłych decyzjach inwestycyjnych. Ponadto możliwości zielonych inwestycji w portfelu inwestycyjnym są stale oceniane. Główny nacisk kładziony jest na obligacje korporacyjne i akcje oraz inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu, dla których firmy ubezpieczeniowe VIG mają ustalić konkretne cele redukcji emisji gazów cieplarnianych na poziomie lokalnym do 2030 roku. VIG nie koncentruje się obecnie na emisjach związanych z obligacjami rządowymi, ponieważ oferują one niewielki zakres redukcji emisji ze względu na ograniczenia związane ze zdolnością do ponoszenia ryzyka i regulacjami.

Wskaźniki i cele

WYMÓG UJAWNIEŃ E1-4 – CELE ZWIĄZANE Z ŁAGODZENIEM ZMIAN KLIMATU I ADAPTACJĄ DO NICH

W poniższej sekcji wyszczególniono cele VIG związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją do nich. W związku z wybranym scenariuszem „Net Zero 2050”, VIG określiła konkretne cele w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych do 2030 r. jako początkowy kamień milowy. Określenie kamieni milowych jest nie tylko wymogiem prawnym, ale także koniecznością biznesową, aby położyć podwaliny pod udane przejście do zrównoważonej przyszłości. Kamienie milowe VIG zostały sformułowane w oparciu o dwie przewodnie zasady właściwego postępowania w biznesie. Początkowo skoncentrowano się na kluczowych częściach portfela VIG, które zostały przedstawione w rozdziale ESRS E1-1 „Plan przejścia na łagodzenie zmian klimatu”. Zbadany zostanie również zakres, w jakim VIG może podjąć dodatkowe działania w celu dalszego wspierania realizacji celu.

Scenariusz wybrany do ustalenia celu klimatycznego jest uważany za wiarygodną podstawę, ponieważ Sieć na rzecz Ekologicznego Systemu Finansowego (NGFS), która zapewnia ten scenariusz, jest silnie wspierana przez organy regulacyjne, banki centralne i instytucje naukowe. Aby zapewnić solidną podstawę dla celu i zbudować plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu w oparciu o najbardziej wiarygodną jakość danych, podjęto decyzję o wykorzystaniu roku 2023 jako roku bazowego, ponieważ dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych zebrane dla tego roku były dobrej jakości. Ponadto prawo stanowi, że rok bazowy nie może być wcześniejszy niż trzy lata przed pierwszym rokiem sprawozdawczym. Dalsze informacje na temat podejścia do wyznaczania celów i wybranego scenariusza klimatycznego przedstawiono szczegółowo w rozdziale ESRS E1-1 „Plan przejściowy w zakresie łagodzenia zmian klimatu”.

Zgodnie z wybranym scenariuszem klimatycznym i wspomnianymi powyżej zasadami przewodnimi, niniejszy plan przejściowy dotyczący łagodzenia zmian klimatycznych określa cele w zakresie redukcji emisji do 2030 r. w odniesieniu do gwarantowania emisji (korporacyjnych), zarządzania aktywami (obligacje korporacyjne i akcje oraz inne papiery wartościowe o charakterze niestałym) oraz operacji wewnętrznych. W ścisłej współpracy z odpowiednimi działami VIG Holding, cele redukcji emisji zostały sformułowane na podstawie scenariusza klimatycznego NGFS, a odpowiednie dźwignie zostały

wyprowadzone jako punkty wyjścia dla możliwych redukcji emisji gazów cieplarnianych. Ponadto lokalne firmy ubezpieczeniowe opracowały programy zrównoważonego rozwoju, które stanowią podstawę przyszłych redukcji emisji. Zapewniło to zaangażowanie odpowiednich interesariuszy w ustalanie celów i zapewnienie ich osiągalności.

Dla portfela ubezpieczeń klientów detalicznych, który na potrzeby sprawozdawczości ogranicza się do emisji z polis ubezpieczeniowych pojazdów mechanicznych, nie ustalono na razie żadnych celów naukowych w ramach planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu, pomimo znaczenia portfela, ponieważ możliwość skutecznego śledzenia i kontrolowania takich celów jest bardzo niska. Wynika to częściowo z faktu, że podlegająca ubezpieczeniu „flota pojazdów” w danym kraju jest określana przez preferencje zakupowe podmiotów gospodarczych, a zatem można ją zmienić jedynie za pomocą środków polityki regulacyjnej lub (fiskalnej). Ponieważ ubezpieczenie pojazdów mechanicznych odgrywa znaczącą rolę w gospodarkach krajowych, zapewniając ochronę z tytułu odpowiedzialności na zasadzie ryzyka oraz, jak wspomniano wcześniej, ubezpieczenie pojazdów mechanicznych jest na ogół obowiązkowe na poziomie krajowym przy rejestracji pojazdu, wraz z obowiązkiem akceptacji ubezpieczenia w niektórych przypadkach, wycofanie się z tego segmentu ubezpieczeń nie jest opcją dla VIG. Pomimo braku „twardego” celu, VIG nadal stara się ograniczać emisje poprzez wybrane działania. Emisje VIG generowane przez portfel ubezpieczeń komunikacyjnych są w każdym przypadku stale rejestrowane i są zgłaszane w rozdziale ESRS E1-6 „Emisje brutto w zakresie 1, 2, 3 i całkowite emisje gazów cieplarnianych” jako część finansowanych emisji (kategoria 15 w zakresie 3).

W obszarze zarządzania aktywami VIG wyznaczył naukowy cel dla portfela obligacji korporacyjnych i akcji oraz innych papierów wartościowych o charakterze niestałym. Chociaż emisje gazów cieplarnianych z portfela obligacji rządowych są znaczące, a portfel ten stanowi około 30% wszystkich inwestycji VIG na dzień 31 grudnia 2023 r., VIG ma jedynie ograniczony zakres ich redukcji. Powodem tego jest fakt, że wymogi regulacyjne w różnych jurysdykcjach nakazują inwestycje w obligacje rządowe. Ponadto konieczność unikania luk walutowych znacznie ogranicza wybór.

Ponadto VIG uważa, że nieinwestowanie w obligacje rządowe jest niepożądane ze względów ekonomicznych. Pomimo tych ograniczeń, cel referencyjny został wyprowadzony jako przewodnik, a ślad cieplarniany portfela obligacji rządowych jest stale monitorowany w celu wdrożenia „miękkich” działań kompensacyjnych, gdy są one potrzebne i dostępne. Ponadto emisje z portfela obligacji rządowych są ujawniane w rozdziale ESRS E1-6 „Zakresy brutto 1, 2, 3 i całkowite emisje gazów cieplarnianych” w ramach finansowanych emisji. Oczekuje się, że emisje gazów cieplarnianych w krajach UE ogólnie zmniejszą się do 2030 r. i później, biorąc pod uwagę zobowiązania podjęte przez państwa do przyczynienia się do osiągnięcia celów klimatycznych. Emisje z portfela nieruchomości VIG nie zostały jeszcze uwzględnione w planie przejściowym dotyczącym łagodzenia zmian klimatycznych podczas jego wstępnego przygotowania w roku sprawozdawczym. Celem jest jednak uwzględnienie tych emisji w ustalaniu celów w przyszłym roku. Ponadto inwestycje w ubezpieczenia na życie z funduszem kapitałowym i indeksowane nie zostały uwzględnione w opracowywaniu celów redukcyjnych ze względu na brak bezpośrednich opcji kontroli dla VIG w portfelu.

Naukowy cel pośredni na 2030 r. został również ustalony dla operacji wewnętrznych, z zamiarem osiągnięcia celu zerowego netto do 2050 r. W porównaniu z emisjami finansowanymi lub związanymi z ubezpieczeniami, wewnętrzne operacje VIG powodują znikome emisje, zgodnie z wynikami analizy istotności. Jest to jednak jedyny obszar, w którym VIG może bezpośrednio wpływać na emisje, dlatego też realizowany jest cel wyznaczony dla emisji z zakresu 1-3 (przy czym zakres 3 dotyczy tylko podróży lotniczych).

Jak wyjaśniono w rozdziale ESRS E1-1 „Plan przejściowy w zakresie łagodzenia zmian klimatu”, redukcja emisji VIG we wszystkich wspomnianych sferach wpływu o nieco poniżej 30% do 2030 r. jest niezbędna do zapewnienia realizacji scenariusza zerowego netto do 2050 r. Referencyjne wartości docelowe dla wybranych portfeli wynikające z tego celu redukcyjnego na 2030 r. przedstawiono w poniższej tabeli w tonach ekwiwalentu CO₂ (CO₂e, biorąc pod uwagę wszystkie gazy z Kioto, w tym NF₃). Emisje sklasyfikowane w Zakresie 3, kategoria 15, dla portfeli uwzględnionych w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatycznych ze sfer wpływu gwarantowania emisji (korporacyjnych) i zarządzania

aktywami

(obligacje korporacyjne i akcje oraz inne papiery wartościowe o niestałym oprocentowaniu), a także emisje z zakresu 1-3 z wewnętrznych operacji VIG (z zastrzeżeniem wcześniej wspomnianego ograniczenia) na rok 2023 zostały wykorzystane jako dane bazowe.

Wybrane portfele w t CO ₂ e	Wartość bazowa emisji GHG (2023)	Referencyjna wartość docelowa 2030
Ubezpieczenia korporacyjne	680,105	485,633
Zarządzanie aktywami (obligacje korporacyjne i akcje)	1,218,310	869,874
Operacje wewnętrzne ¹⁾	38,066	27,027
Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 1	18,136	
Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 2 (na podstawie rynku)	18,619	
Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 3 (podróże służbowe)	1,311	

1) Nadrzędny (rynkowy) cel redukcji emisji został ustalony dla zakresu 1-3 dla wewnętrznych operacji VIG w ramach planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu, ponieważ środki mające na celu zmniejszenie emisji w poszczególnych zakresach mają efekt holistyczny, a zatem ich redukcja jest uważana za razem.

Jak wynika z powyższej tabeli, aby osiągnąć docelową wartość referencyjną 485 633 ton CO₂e, konieczne jest zmniejszenie emisji o 194 472 ton CO₂e w odniesieniu do korporacyjnej działalności ubezpieczeniowej w zakresie 3.15. W porównaniu z rokiem poprzednim, w roku sprawozdawczym osiągnięto redukcję emisji o 25 471 ton CO₂e (-4%) w obszarze gwarantowania emisji korporacyjnych. W przypadku portfela zarządzania aktywami (obligacje korporacyjne i akcje) należy zaoszczędzić około 350 000 ton CO₂e w odniesieniu do zakresu 3.15, aby osiągnąć referencyjną wartość docelową 869 874 ton CO₂e dla tego portfela do 2030 roku. W roku sprawozdawczym zaoszczędzono już 319 584 ton CO₂e (-26%) w porównaniu do roku bazowego.

Aby osiągnąć wymagany cel w wewnętrznych operacjach VIG, emisje rynkowe w zakresie 1-3 muszą zostać zmniejszone o 11 039 ton CO₂e do 2030 r., zgodnie z poprzednią tabelą. W roku sprawozdawczym osiągnięto już redukcję emisji rynkowych o 2 154 ton CO₂e (-6%) w porównaniu z rokiem bazowym.

Szczegóły dotyczące zidentyfikowanych dźwigni dekarbonizacyjnych i działań dla każdej sfery wpływu, które zostały określone w trakcie ustalania celów redukcyjnych, opisano w rozdziale ESRS E1-1 „Plan przejściowy w zakresie łagodzenia zmian klimatu”. Nie jest jeszcze możliwe przedstawienie ilościowego wpływu i całkowitego wkładu w dekarbonizację poszczególnych działań w roku sprawozdawczym. VIG planuje wdrożyć to krok po kroku w nadchodzących latach.

Różnice w prezentacji emisji między planem przejściowym w zakresie łagodzenia zmiany klimatu a ujawnionymi emisjami gazów cieplarnianych

Prezentacja emisji w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatu różni się pod pewnymi względami od ujawnionych emisji gazów cieplarnianych, ponieważ w niektórych przypadkach uwzględniono różne portfele, aby umożliwić lepsze śledzenie celów klimatycznych określonych w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatu. Więcej emisji uwzględniono w ujawnieniu emisji VIG w rozdziale E1-6 „Zakresy brutto 1, 2, 3 i łączne emisje gazów cieplarnianych”, ponieważ wykorzystano tu szerszą bazę danych. Zapewniono jednak, że wszystkie emisje zgłoszone w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatu są również w pełni uwzględnione w ujawnieniu emisji VIG. Różnice w bazie danych dla poszczególnych sfer wpływu wyjaśniono bardziej szczegółowo poniżej.

W przypadku underwritingu (korporacyjnego) te same emisje są rejestrowane i zgłaszane zarówno w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatu, jak i w bilansie gazów cieplarnianych. Podczas

gdy plan transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych nie obejmuje obecnie obszaru gwarantowania emisji (sprzedaż detaliczna) ze względu na ograniczone możliwości skutecznego śledzenia i kontroli celów, bilans gazów cieplarnianych pokazuje emisje z portfela motoryzacyjnego z tej sfery oddziaływania.

W przypadku zarządzania aktywami, emisje w zakresie 1-2 z obligacji korporacyjnych i akcji oraz innych papierów wartościowych o niestałym oprocentowaniu zostały uwzględnione w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatu i powiązaniem celu klimatycznym. Emisje z portfela nieruchomości mają zostać uwzględnione w celach w nadchodzącym roku. Oprócz emisji uwzględnionych w planie przejściowym na rzecz łagodzenia zmian klimatu, emisje ujawnione w ESRS E1-6 „Emisje brutto w zakresie 1, 2, 3 i łączne emisje gazów cieplarnianych” obejmują również wszystkie emisje z obligacji skarbowych i nieruchomości, a także emisje w zakresie 3 pozostałych inwestycji. Ujawnione emisje obejmują również emisje z inwestycji w kontrakty ubezpieczeniowe na życie z funduszem kapitałowym i indeksowane oraz z nieskonsolidowanych udziałów kapitałowych. Ze względu na niski poziom inwestycji w tę klasę aktywów, inwestycje te nie zostały uwzględnione w niniejszym planie transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych. Co więcej, obecnie nie ma zamiaru uwzględniać ich w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatycznych w przyszłym roku. Chociaż inwestycje w ubezpieczenia na życie związane z jednostkami uczestnictwa i indeksowane są częścią skonsolidowanego bilansu, decyzja inwestycyjna i ryzyko inwestycyjne spoczywają na kliencie. Jednak firmy ubezpieczeniowe VIG oferujące produkty ubezpieczeniowe typu unit-linked i index-linked umożliwią niskoemisyjne alternatywy typu unit-linked i index-linked zarówno dla nowej działalności, jak i istniejących umów (realokacja).

W wewnętrznych operacjach VIG emisje spółek ubezpieczeniowych (z wyłączeniem trzech ukraińskich spółek) z roku bazowego zostały wykorzystane do obliczenia celów VIG związanych z klimatem. Ponadto emisje niektórych spółek nieubezpieczeniowych zostały uwzględnione przy opracowywaniu celu redukcji emisji ze względu na ich znaczenie dla planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu.

Dodatkowe spółki nieubezpieczeniowe obejmują spółki finansowe, takie jak fundusze emerytalne, spółki zarządzające aktywami, spółki assistance i usługowe, które są istotne dla działalności ubezpieczeniowej. Wszystkie spółki ubezpieczeniowe objęte zakresem konsolidacji MSSF (z wyjątkiem trzech spółek ukraińskich) zostały uwzględnione w ujawnianiu emisji zgodnie z ESRS E1-6 „Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresach 1, 2, 3 i ogółem”. W związku z tym podstawa danych planu przejściowego w zakresie łagodzenia zmian klimatu różni się od prezentacji emisji z roku bazowego w ESRS E1-6 „Zakresy brutto 1, 2, 3 i całkowite emisje gazów cieplarnianych”.

Jak wyjaśniono w tym rozdziale, wszystkie emisje zgłoszone w planie przejściowym w zakresie łagodzenia zmian klimatu są również uwzględnione w ujawnieniu zgodnie z ESRS E1-6 „Zakresy brutto 1, 2, 3 i całkowite emisje GHG „. W ten sposób zapewniona jest spójność między celami a limitami inwentaryzacji gazów cieplarnianych, ponieważ dodatkowe emisje w bilansie gazów cieplarnianych w pełni uwzględniają emisje zawarte w planie przejściowym na rzecz łagodzenia zmian klimatu.

WYMÓG INFORMACYJNY E1 -5 – ZUŻYCIE ENERGII I MIX ENERGETYCZNY

Poniższa tabela przedstawia zużycie energii przez VIG w ramach działalności wewnętrznej w roku bazowym (2023) i w roku sprawozdawczym. Jako dostawca usług ubezpieczeniowych, VIG nie jest przypisany do żadnego sektora o dużym wpływie na klimat w oparciu o swoją działalność biznesową. W związku z tym w niniejszym raporcie nie mają zastosowania wymogi dotyczące ujawniania informacji o sektorach o dużym wpływie na klimat określone w ESRS.

Zużycie energii i mix energetyczny	2023	2024
Całkowite zużycie energii kopalnej (MWh)	126,529	125,551
Udział źródeł kopalnych w całkowitym zużyciu energii (%)	85.64%	84.81%
Zużycie ze źródeł jądrowych (MWh)	7,215	5,103
Udział zużycia energii ze źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii (%)	4.88%	3.45%
Zużycie paliw ze źródeł odnawialnych, w tym biomasy (obejmującej również odpady przemysłowe i komunalne pochodzenia biologicznego, biogaz, wodór odnawialny itp.	27	46

Zużycie zakupionej lub nabytej energii elektrycznej, ciepła, pary i chłodu ze źródeł odnawialnych (MWh)	13,968	16,738
Zużycie samodzielnie wytworzonej energii ze źródeł odnawialnych (MWh)	b.d.	593
Całkowite zużycie energii odnawialnej (MWh)	13,995	17,377
Udział źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii (%)	9.47%	11.74%
Całkowite zużycie energii (MWh)	147,738	148,030

Całkowite zużycie energii ze źródeł kopalnych spadło o około 1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Zużycie energii ze źródeł jądrowych spadło o 29% w porównaniu z rokiem bazowym. Jednocześnie całkowite zużycie energii odnawialnej wzrosło o 24% w porównaniu do 2023 roku. Całkowite zużycie energii nieznacznie wzrosło w porównaniu z rokiem poprzednim.

WYMÓG UJAWNIEŃ E1 -6 – ZAKRESY BRUTTO 1, 2, 3 I CAŁKOWITE EMISJE GHG

Poniższa tabela przedstawia emisje gazów cieplarnianych VIG w podziale na Zakres 1, 2 i 3 zgodnie z Protokołem Gazów Cieplarnianych (GHG) w ekwiwalentach CO₂ (z uwzględnieniem wszystkich gazów z Kioto, w tym NF₃). Tabela obejmuje emisje generowane bezpośrednio przez Spółkę (wynikające z zapotrzebowania na energię ciepłą, czynniki chłodnicze i zużycie paliwa – Zakres 1) oraz emisje powodowane pośrednio przez Spółkę (wynikające ze zużycia energii elektrycznej, chłodu i ciepła sieciowego – Zakres 2). Ponadto wykazano emisje spowodowane lotami służbowymi pracowników (Zakres 3 – kategoria 6) oraz emisje finansowane (Zakres 3 – kategoria 15) w obszarach zarządzania aktywami (w tym nieruchomościami) i gwarantowania emisji (korporacyjnych i detalicznych). Emisje tych spółek, w których VIG posiada odpowiednie udziały (w spółkach kapitałowych) są również zgłaszane w Zakresie 3 – kategoria 15. Do obliczenia emisji gazów cieplarnianych wykorzystano bazy danych Międzynarodowej Agencji Energii (IEA), Austriackiej Agencji Środowiska, Departamentu Środowiska, Żywności i Spraw Wiejskich (DEFRA) oraz Niemieckiego Stowarzyszenia Przemysłu Motoryzacyjnego (VDA). Metodologia jest zgodna z wytycznymi protokołu GHG, aby zapewnić spójne i przejrzyste obliczenia emisji.

Oprócz emisji gazów cieplarnianych w roku sprawozdawczym, emisje z roku bazowego 2023 są cytowane w odniesieniu do osiągnięcia celu. Ze względu na wymogi CSRD, zakres konsolidacji VIG IFRS, który jest identyczny dla skonsolidowanego raportu niefinansowego za 2024 r., znacznie się rozszerzył. W związku z tym emisje gazów cieplarnianych z Raportu Zrównoważonego Rozwoju 2023 nie są już porównywalne ze wskaźnikami w niniejszym raporcie. W roku bazowym 2023 rejestrowano tylko emisje gazów cieplarnianych w pełni skonsolidowanych spółek ubezpieczeniowych VIG, podczas gdy w roku sprawozdawczym 2024 w zakres raportowania wchodzi również w pełni skonsolidowane spółki nieubezpieczeniowe. Aby móc wykazać ten sam zakres raportowania dla roku bazowego, opracowano metodę kalkulacji wstecznej w celu ekstrapolacji emisji dla spółek nieubezpieczeniowych na rok 2023 w oparciu o liczbę pracowników. W oparciu o liczbę pracowników (zatrudnienie), firmy ubezpieczeniowe odpowiadały za 87% emisji w 2023 roku. Pozostałe 13% przypada na spółki nieubezpieczeniowe objęte zakresem konsolidacji od 2024 r. i zostało obliczone poprzez ekstrapolację już zarejestrowanych emisji. Wskaźniki energetyczne wykorzystane jako podstawa do obliczenia emisji CO₂e dla wewnętrznych operacji VIG zostały zgłoszone przez poszczególne spółki VIG objęte zakresem konsolidacji na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2024 r., przy czym w przypadku brakujących danych zastosowano podejście projekcyjne. Podobnie, sfinansowane emisje z portfela inwestycyjnego obejmują wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku. Ze względu na dostępność danych, sfinansowane emisje z portfela nieruchomości przedstawiono z datą sprawozdawczą 30 czerwca 2024 r. Pomimo tego okresu offsetowego, obliczenia danych dotyczących emisji w portfelu nieruchomości opierają się na wartościach całorocznych. Dotychczasowe doświadczenia pokazały, że portfel nieruchomości jako całość jest bardzo stały w ciągu roku ze względu na długoterminową orientację. Data raportowania 31 października 2024 r. została wykorzystana do raportowania emisji z portfela ubezpieczeniowego (korporacyjnego i detalicznego). Wczesna data raportowania nie ma jednak istotnego wpływu na ujawnianie danych dotyczących emisji. Opis obliczeń emisji można znaleźć poniżej. Ponadto szacunki dokonane przy obliczaniu danych dotyczących emisji zostały szczegółowo omówione w rozdziale ESRS 2 BP-2 „Ujawnienia w odniesieniu do szczególnych okoliczności”.

- Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 1

Zakres 1 obejmuje bezpośrednio emisje gazów cieplarnianych. Emisje te pochodzą ze źródeł bezpośrednio posiadanych lub kontrolowanych przez VIG, takich jak emisje ze spalania paliw kopalnych w obiektach należących do spółki lub przez nią kontrolowanych (w tym w systemach ogrzewania na miejscu) oraz ilość czynników chłodniczych uzupełnianych w systemach klimatyzacji w roku sprawozdawczym. Ponadto zarejestrowano zużycie paliwa przez flotę pojazdów. Odnosi się to do zużycia benzyny lub oleju napędowego przez pojazdy będące własnością firmy lub przez nią leasingowane.

- Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 2

Emisje zarejestrowane w ramach Zakresu 2 reprezentują emisje gazów cieplarnianych wynikające z wytwarzania zakupionej energii. VIG zgłasza emisje z zakresu 2 na 2024 r., stosując zarówno podejście oparte na lokalizacji, jak i podejście rynkowe zgodnie z Protokołem GHG. W podejściu opartym na lokalizacji emisje są obliczane na podstawie średnich wskaźników emisji regionalnych dostaw energii, tj. lokalnej sieci elektrycznej i grzewczej. Z drugiej strony, podejście rynkowe uwzględnia konkretne emisje gazów cieplarnianych z faktycznie zakupionej energii. Wskaźniki emisji Międzynarodowej Agencji Energii (IEA) zostały wykorzystane do obliczenia emisji z zakresu 2 z energii elektrycznej, które obejmują emisje dwutlenku węgla (CO₂), metanu (CH₄) i podtlenku azotu (N₂O).

- Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 3

Emisje gazów cieplarnianych rejestrowane w ramach Zakresu 3 są z definicji konsekwencją działań przedsiębiorstwa, które pochodzą ze źródeł niebędących własnością przedsiębiorstwa ani przez nie niekontrolowanych. Emisje z zakresu 3 można podzielić na 15 różnych kategorii.

W roku sprawozdawczym przeprowadzono analizę istotności zgodnie z wymogami ESRS. Analiza ta została wykorzystana do oceny, które kategorie emisji Zakresu 3 są istotne dla VIG i w związku z tym muszą być rejestrowane i raportowane. ESRS nie zapewniają szczegółowego podejścia do przeprowadzania takiej analizy, ale odnoszą się do Protokołu GHG, który stanowi, że zdolność przedsiębiorstwa do wpływania na emisje i udział całkowitych emisji Zakresu 3 w odpowiedniej kategorii są odpowiednimi kryteriami oceny istotności.

W analizie przeprowadzonej w roku sprawozdawczym wykorzystano dane dotyczące emisji i konsumpcji spółek ubezpieczeniowych VIG objętych zakresem raportowania w poprzednich latach, a także dodatkowe dane, które były dostępne w niektórych przypadkach (w tym dane dotyczące podróży pociągami i odpadów), oraz ekstrapolowano wyniki na zakres w pełni skonsolidowanych spółek. Ekstrapolacja ta została oparta na liczbie pracowników (w tonach CO₂e na pracownika na kategorię pomnożoną przez całkowitą liczbę pracowników zgodnie z ESRS).

Udział każdej odpowiedniej kategorii w całkowitej emisji Zakresu 3, a także zakres, w jakim można na nie wpływać i ich znaczenie dla branży, zostały wykorzystane jako kryteria identyfikacji odpowiednich kategorii Zakresu 3. Zgodnie z Protokołem GHG, stopień wpływu odpowiada potencjałowi przedsiębiorstwa do racjonalnego ograniczenia emisji z odpowiedniej kategorii Zakresu 3. Jeśli chodzi o znaczenie dla branży, Protokół GHG odnosi się do wytycznych sektorowych, które nie są jeszcze dostępne dla branży finansowej. Z tego powodu w celu oceny istotności dla branży przeprowadzono porównanie branżowe w oparciu o sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju w zakresie emisji z zakresu 3 sześciu firm ubezpieczeniowych.

W roku sprawozdawczym wynik analizy istotności doprowadził do zaklasyfikowania emisji z zakresu 3 w kategorii 3.15 (emisje finansowane) jako istotnych, a w konsekwencji do ich włączenia do skonsolidowanego raportu niefinansowego. Chociaż udział emisji z zakresu 3.6 związanych z podróżami lotniczymi w całkowitych emisjach VIG z zakresu 3 wynosi mniej niż jeden procent, emisje gazów cieplarnianych będą nadal raportowane tak jak w przeszłości ze względu na zakładane znaczenie dla niektórych interesariuszy. Emisje finansowane (kategoria 3.15) reprezentują emisje z portfela inwestycyjnego i ubezpieczeniowego Spółki i stanowią około 97% całkowitych emisji Zakresu 3.

Zarządzanie aktywami i gwarantowanie emisji są podstawowymi działaniami biznesowymi VIG, a VIG posiada dźwignie i działania mające na celu redukcję emisji z portfela. Ponadto porównanie branżowe pokazuje, że emisje z zakresu 3 w kategorii 15 są generalnie najistotniejszą kategorią emisji gazów cieplarnianych dla firm finansowych. Procedura obliczania emisji z tej kategorii została wyjaśniona

poniżej w odniesieniu do gwarantowania emisji (korporacyjnych i detalicznych) oraz zarządzania aktywami (w tym nieruchomościami).

Pozostałe kategorie emisji Zakresu 3 nie zostały sklasyfikowane jako istotne w roku sprawozdawczym. Kategoria 1 „Zakupione towary i usługi” z zakresu 3 nie jest istotna, ponieważ produkty nabywane przez VIG jako dostawcę usług ograniczają się głównie do produktów papierowych, a wynikające z nich emisje są znikome. Ponadto niektóre produkty IT zostały uwzględnione w obliczeniach emisji, chociaż nie zmieniło to znaczenia tej kategorii. Podobnie, emisje w kategorii 3.2 „Dobra kapitałowe” są nieistotne, ponieważ dobra kapitałowe zakupione dla VIG ograniczają się do infrastruktury biurowej (IT i meble) oraz pojazdów służbowych. Kategoria 3.3 „Paliwa i działania związane z energią” nie jest istotna dla VIG jako firmy nieprodukcyjnej. Emisje związane ze zużyciem energii i paliwa są niskie i stanowią mniej niż jeden procent całkowitych emisji Zakresu 3. Jako firma finansowa bez znaczącej działalności transportowej i logistycznej, kategorie 3.4 i 3.9 „Transport i dystrybucja (na wyższym i niższym szczeblu)” nie są istotne dla VIG. Kategoria 3.5 „Odpady” obejmuje emisje wynikające z usuwania i przetwarzania odpadów przez strony trzecie. Jako firma nieprodukcyjna, w budynkach biurowych VIG generowane są wyłącznie odpady z gospodarstw domowych o niskiej emisji gazów cieplarnianych. Emisje z kategorii 3.7 „Dojazdy pracowników do pracy” zostały obliczone na podstawie danych z austriackiego urzędu statystycznego oraz badania przeprowadzonego przez Austriacki Klub Samochodowy, Motocyklowy i Turystyczny (Österreichischer Automobil-, Motorrad- und Touring Club – ÖAMTC) i Politechnikę Wiedeńską. Wyniki tych obliczeń pokazują, że udział emisji jest mniejszy niż jeden procent całkowitych emisji Zakresu 3, a zatem kategoria ta nie jest istotna dla VIG. W odniesieniu do kategorii 3.8 „Upstream leased assets”, emisje wynikające z wynajmowanej powierzchni biurowej są już uwzględnione w emisjach Zakresu 1 i Zakresu 2. Emisje z portfela nieruchomości VIG są uwzględnione w Zakresie 3.15 (emisje finansowane) w roku sprawozdawczym. Kategoria 3.10 „Przetwarzanie sprzedanych produktów” również nie jest istotna dla VIG jako firmy usługowej, co potwierdza również porównanie branżowe. Kategorie 3.11 „Wykorzystanie sprzedanych produktów” i 3.12 „Utylizacja sprzedanych produktów” również nie mają zastosowania, ponieważ VIG nie sprzedaje produktów, ale usługi. Emisje wynikające ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych („emisje związane z ubezpieczeniami”) są zgłaszane w kategorii 3.15. Kategoria 3.13 „Aktywa wynajmowane niższego szczebla” również nie ma zastosowania do VIG w roku sprawozdawczym, ponieważ emisje z nieruchomości należących do VIG i wynajmowanych stronom trzecim są rejestrowane w Zakresie 3.15 w ramach klasy aktywów „nieruchomości”. Zakres 3.14 „Franczyzy” nie jest istotny, ponieważ VIG nie prowadzi działalności franczyzowej.

Obliczanie finansowanych emisji w ramach gwarantowania emisji (korporacyjnych)

Emisje w ramach gwarantowania emisji korporacyjnych są obliczane na podstawie metody PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) „szacowania emisji na podstawie działalności gospodarczej”, jak opisano szczegółowo w rozdziale ESRS 2 BP-2 „Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności”. Szacunki emisji w tym obszarze zostały również przedstawione w rozdziale ESRS 2 BP-2 „Ujawnienia w odniesieniu do szczególnych okoliczności”.

Obliczanie sfinansowanych emisji w ramach gwarantowania emisji (sprzedaż detaliczna)

Sfinansowane emisje z ubezpieczeń detalicznych obejmują emisje z portfela ubezpieczeń komunikacyjnych VIG. Obszar ubezpieczeń budynków jest wyłączony w roku sprawozdawczym, ponieważ w momencie raportowania nie był dostępny żaden standard PCAF do obliczenia emisji. Informacje na temat szacunków dotyczących emisji z portfela ubezpieczeń komunikacyjnych znajdują się w rozdziale ESRS 2 BP-2 „Ujawnienia dotyczące szczególnych okoliczności”.

Obliczanie finansowanych emisji w zarządzaniu aktywami

Do obliczania sfinansowanych emisji w portfelu inwestycyjnym wykorzystywane jest oprogramowanie finansowe, które umożliwia zintegrowane przetwarzanie danych dotyczących zarządzania portfelem i zarządzania ryzykiem. Logika obliczania sfinansowanych emisji z obligacji korporacyjnych i akcji oraz innych papierów wartościowych niebędących papierami wartościowymi o stałym oprocentowaniu jest zgodna z logiką PCAF część A. Dane dotyczące emisji są uzyskiwane od wyspecjalizowanego dostawcy usług finansowych i aktualizowane kwartalnie. Finansowane emisje z obligacji korporacyjnych i akcji oraz innych papierów wartościowych o nie stałym oprocentowaniu są obliczane na podstawie EVIC

(Enterprise Value Including Cash), inwestycji i emisji korporacyjnych. Tam, gdzie dane dotyczące emisji nie były dostępne, wykorzystano istniejące dane dotyczące emisji i odpowiednio je przeskalowano dla każdej klasy aktywów. W obszarze obligacji rządowych finansowane emisje są obliczane zgodnie ze standardem PCAF; wykorzystano tu również dane z bazy danych dostawcy usług finansowych. Więcej informacji na temat szacunków w obszarze zarządzania aktywami można znaleźć w rozdziale ESRS 2 BP-2 „Ujawnienia w odniesieniu do szczególnych okoliczności”.

Obliczanie finansowanych emisji w portfelu nieruchomości

Do obliczania emisji z inwestycji VIG w nieruchomości stosuje się podejście obejmujące cały budynek zgodnie ze standardem PCAF. Zgodnie z tym podejściem całkowite emisje z zakresu 1 i 2 są uwzględniane dla każdego budynku w portfelu. Do gromadzenia danych potrzebnych do obliczenia emisji związanych z nieruchomościami wykorzystywane jest oprogramowanie. Pozwala to na szczegółowe wyświetlenie każdej inwestycji VIG w nieruchomości i przypisanie jej własnego numeru identyfikacyjnego. Dane muszą być okresowo przekazywane przez spółki holdingowe i są konsolidowane na poziomie VIG Holding. Dane ze świadectw charakterystyki energetycznej oraz odpowiednie powierzchnie i kubatury nieruchomości (w celu sprawdzenia wiarygodności danych wejściowych ze świadectw charakterystyki energetycznej) są szczególnie istotne dla obliczenia finansowanych emisji z portfela nieruchomości. Emisje z inwestycji w nieruchomości, dla których nie dostarczono danych, zostały ekstrapolowane przy użyciu przybliżeń od zewnętrznego wyspecjalizowanego dostawcy usług finansowych dla kodu NACE 68.2 (Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi).

W niektórych przypadkach nieruchomości są wykorzystywane przez samą Spółkę. W takich przypadkach konieczne było rozróżnienie emisji z nieruchomości wykorzystywanych na własny użytek (zużycie energii elektrycznej, ciepła i chłodu z Zakresu 1 i 2) od emisji z nieruchomości wykorzystywanych przez strony trzecie (Zakres 3.15) lub odjęcie ich w Zakresie 3.15.

W odniesieniu do dokonanych szacunków odniesiono się do rozdziału ESRS 2 BP-2 „Informacje dotyczące szczególnych okoliczności”.

Całkowite emisje VIG w zakresie 3 są obliczane na podstawie kombinacji dostępnych danych dotyczących działalności. W wewnętrznych operacjach VIG emisje z podróży lotniczych zostały częściowo obliczone na podstawie danych pierwotnych przy użyciu dokładnych kilometrów lotu zgłoszonych przez spółki. Odsetek danych pierwotnych wykorzystanych do obliczenia emisji w operacjach wewnętrznych w roku sprawozdawczym wynosi 33%. Dane dotyczące emisji w ubezpieczeniach (korporacyjnych i detalicznych) zostały obliczone w całości na podstawie danych wtórnych. W zarządzaniu aktywami emisje zostały obliczone w dużej mierze na podstawie danych od zewnętrznego dostawcy bazy danych, która zawiera również szacunki. Z tego powodu udział emisji obliczonych przy pomocy zewnętrznego dostawcy bazy danych nie może być określany jako dane pierwotne. Dokładny udział danych pierwotnych wykorzystanych do obliczeń w zarządzaniu aktywami nie może być jeszcze ujawniony w roku sprawozdawczym. W przypadku 4,88% danych dotyczących emisji dla portfela nieruchomości VIG możliwe było odniesienie się do danych pierwotnych.

Poniższa tabela zawiera przegląd emisji gazów cieplarnianych obliczonych w roku sprawozdawczym, skategoryzowanych według zakresu. Ponadto przedstawiono emisje w roku bazowym i procentową zmianę w porównaniu z tym rokiem. Jak już opisano w rozdziale E1-4 „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją”, zakres emisji dla poszczególnych portfeli objętych planem transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu różni się od prezentacji emisji w poniższej tabeli. Kamienie milowe i pomiar postępów w zakresie emisji zgodnie z planem przejściowym dotyczącym łagodzenia zmian klimatu zostały zatem przedstawione w osobnej tabeli na stronie 128 w celu zapewnienia porównywalności.

Retrospektywnie

Rok bazowy 2023	Rok sprawozdawczy% 2024	Zmiana w

Emisje gazów cieplarnianych z zakresu 1 ¹⁾

Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 1 (tCO ₂ eq)	19,490	18,538	-4.88%
Procent emisji gazów cieplarnianych z zakresu 1 z regulowanych systemów handlu uprawnieniami do emisji (%)	0.00%	0.00%	
Emisje gazów cieplarnianych z zakresu 2 ²⁾			
Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 2 w oparciu o lokalizację (tCO ₂ eq)	19,301	21,195	9.81%
Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 2 oparte na rynku (tCO ₂ eq)	19,755	17,678	-10.51%
Znaczące emisje gazów cieplarnianych z zakresu 3			
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych brutto (zakres 3) (tCO ₂ eq)			
6) Podróże służbowe	1,101	1,345	22.16%
15) Inwestycje			
Ubezpieczenia (korporacyjne)	680,105	654,634	-3.75%
Subemisje (detaliczne)	1,911,887	1,956,328	2.32%
Zarządzanie aktywami (obligacje korporacyjne i akcje oraz inne papiery wartościowe o nie stałym oprocentowaniu) ³⁾	13,343,356	10,603,806	-20.53%
Zarządzanie aktywami (obligacje rządowe)	2,979,043	2,375,284	-20.27%
Zarządzanie aktywami (nieruchomości) ⁴⁾	111,064	102,847	-7.40%
W spółkach kapitałowych ⁵⁾	nd.	3,714	nd.
Całkowite emisje gazów cieplarnianych			
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (na podstawie lokalizacji) (tCO ₂ eq)	19,065,347	15,737,691	-17.45%
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (na podstawie rynku) (tCO ₂ eq)	19,065,801	15,734,174	-17.47%

1) Emisje biogenne gazów cieplarnianych ze spalania lub biodegradacji biomasy (Zakres 1) wyniosła 592 tCO₂e w roku sprawozdawczym.

2) Emisje biogenne gazów cieplarnianych ze spalania lub biodegradacji biomasy (Zakres 2) wynosi 7 717 tCO₂e (w oparciu o lokalizację) oraz 6 036 tCO₂e (w oparciu o rynek).

3) Emisje z zarządzania aktywami (obligacje korporacyjne i akcje oraz inne papiery wartościowe o nie stałym oprocentowaniu) przedstawione w tabeli nie są porównywalne z emisjami z planu przejściowego na rzecz łagodzenia zmian klimatu, ponieważ emisje z zakresu 3 nie są uwzględniane w tym planie. Emisje gazów cieplarnianych z tytułu zarządzania aktywami z wyłączeniem Zakresu 3 wyniosły 1 545 956 tCO₂e w roku sprawozdawczym.

4) Emisje gazów cieplarnianych z nieruchomości wynajmowanych w ramach VIG nie zostały zarejestrowane w wymaganej jakości danych w roku sprawozdawczym. Spowodowało to podwójne liczenie emisji w Zakresie 1 i 2 oraz w portfelu nieruchomości w Zakresie 3.15. Trwają prace nad poprawą jakości danych.

5) Emisje spółek kapitałowych w roku bazowym nie zostały ujawnione, ponieważ spółki te nie zostały jeszcze włączone do zakresu raportowania VIG w 2023 r., a retrospektywne obliczenie danych dotyczących emisji nie było możliwe z powodu brakujących wskaźników energetycznych.

Jak widać w tabeli, emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 1 spadły o 5% w porównaniu z rokiem poprzednim, co częściowo wynika ze zmniejszenia całkowitego zużycia energii kopalnej w VIG, jak pokazano w rozdziale E1-5 „Zużycie energii i miks energetyczny”. Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 2 (oparte na lokalizacji) wzrosły o 10% rok do roku. Wynika to częściowo z faktu, że obliczenia emisji opartych na lokalizacji opierają się na średnich wskaźnikach emisji lokalnych dostaw energii, a wzrost zakupu energii ze źródeł odnawialnych nie jest bezpośrednio odzwierciedlony w bilansie gazów cieplarnianych opartym na lokalizacji. Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 2 (oparte na rynku), które uwzględniają wzrost odnawialnych źródeł energii, spadły o 11% w porównaniu do 2023 roku.

Odnotowano 22% wzrost emisji gazów cieplarnianych brutto z zakresu 3 spowodowany podróżami służbowymi samolotem w ramach operacji wewnętrznych. Ogólnie rzecz biorąc, emisje z zakresu 1-3 oparte na lokalizacji z działalności wewnętrznej VIG wzrosły o 3%, podczas gdy emisje z zakresu 1-3 oparte na rynku z działalności wewnętrznej spadły o około 7%. Porównując emisje z rokiem poprzednim, należy jednak zauważyć, że wartości emisji dla roku bazowego 2023 dla wszystkich nieubezpieczeniowych spółek VIG opierają się na szacunkach, ponieważ spółki te są nowe w zakresie raportowania VIG, a wskaźniki energetyczne nie były jeszcze gromadzone w roku bazowym. Underwriting (korporacyjny) odnotował 4% redukcję emisji związanych z ubezpieczeniami w porównaniu z rokiem poprzednim. Redukcja ta jest częściowo spowodowana niższą intensywnością emisji ważoną branżowo przez zewnętrznego dostawcę danych wykorzystywanego do obliczania emisji. Pomimo wzrostu portfela w ciągu ostatniego roku, w roku sprawozdawczym odnotowano niższą sumę emisji. W ubezpieczeniach (detalicznych) emisje z portfela ubezpieczeń komunikacyjnych wzrosły o 2%. Można to częściowo wyjaśnić faktem, że liczba pojazdów uwzględnionych w obliczeniach, które posiadają ubezpieczenie komunikacyjne OC (zgodnie ze standardem PCAF) wzrosła o około 7%. Jeśli jednak chodzi o średnią emisję na pojazd, w roku sprawozdawczym odnotowano spadek o 4% w porównaniu z rokiem poprzednim.

W zarządzaniu aktywami odnotowano redukcję emisji z obligacji korporacyjnych i akcji oraz innych papierów wartościowych o niestałym oprocentowaniu o 21% w porównaniu z rokiem poprzednim. Redukcja ta wynika częściowo z faktu, że obligacje spółek, które są częstymi emitentami, wygasły, a alokacji dokonano na innych emitentów zgodnie ze strategią inwestycyjną ESG. Kolejnym czynnikiem wpływającym na wynik jest wzrost stopnia pokrycia. Spółki, w których dokonano inwestycji, coraz częściej publikują dane dotyczące swoich emisji, w wyniku czego odsetek danych szacunkowych został znacznie zmniejszony. Ponadto zmniejszył się odsetek spółek o szczególnie wysokiej emisji gazów cieplarnianych. Ponadto nastąpiła poprawa jakości danych dostarczanych przez zewnętrznego dostawcę danych. Emisje z obligacji rządowych również spadły o 20% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten wynikał głównie ze zmian w danych bazowych od zewnętrznego dostawcy danych, co doprowadziło do odnotowania niższych bezwzględnych emisji w krajach o wysokiej emisji. Emisje z portfela nieruchomości spadły o około 7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten był częściowo spowodowany ukierunkowanymi indywidualnymi działaniami, a także niewielkim wzrostem odsetka obliczonych emisji w porównaniu z rokiem poprzednim, co oznaczało, że wymagana była mniejsza liczba szacowanych emisji. Poprawa jakości danych pozwoliła na dokładniejszy pomiar emisji, co przełożyło się na niższy poziom emisji.

Ogólnie rzecz biorąc, odnotowano zmniejszenie o 17% całkowitej emisji gazów cieplarnianych (zarówno opartej na lokalizacji, jak i rynkowej) w porównaniu z rokiem bazowym. Oczekuje się, że w nadchodzących latach nastąpi dalsza redukcja emisji gazów cieplarnianych w wyniku ukierunkowanych działań w ramach planu transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatycznych oraz dodatkowych przyszłych inicjatyw.

Poniższa tabela przedstawia portfele wybrane w ramach planu transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatu oraz ich emisje w roku bazowym i roku sprawozdawczym. Ponadto przedstawiono kamienie milowe na 2030 r. zgodnie z planem transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatu oraz bieżące postępy w ich osiągnięciu.

Portfele zgodnie z planem przejściowym w zakresie łagodzenia zmian klimatu	Rok bazowy 2023	Rok sprawozdawczy 2024	Zmiana w %	Rok docelowy 2030	Roczny cel % / Rok bazowy
Zakres 1 -3 Emisje gazów cieplarnianych (operacje wewnętrzne) (tCO ₂ e)	38,066	35,912	-5.66%	27,027	19.51%
Emisje gazów cieplarnianych z zakresu 3					
15) Inwestycje					
Ubezpieczenia (korporacyjne) (tCO ₂ e)	680,105	654,634	-3.75%	485,633	13.10%
Zarządzanie aktywami (obligacje)	1,218,310	898,726	-26.23%	869,874	91.72%

korporacyjne i akcje oraz inne papiery wartościowe o niestałym oprocentowaniu) (tCO₂e)

Jak już opisano w rozdziale E1-4 „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją do nich”, nadrzędny cel redukcyjny został ustalony dla zakresu 1-3 emisji z działalności wewnętrznej. W roku sprawozdawczym osiągnięto redukcję o 6% w porównaniu z rokiem poprzednim. Około 20% planowanej redukcji emisji w działalności wewnętrznej zostało osiągnięte w roku sprawozdawczym w odniesieniu do celu 2030.

Jak już opisano, 4% redukcję emisji odnotowano w sferze wpływu ubezpieczeń (korporacyjnych). Jeśli chodzi o kamień milowy, osiągnięcie celu na poziomie 13% jest zatem gwarantowane w roku sprawozdawczym. Porównując emisje z portfela ubezpieczeniowego (korporacyjnego), należy zauważyć, że portfel, a tym samym podstawa do obliczania emisji, może się różnić z roku na rok.

W sferze zarządzania aktywami odnotowano 26% redukcję emisji z obligacji korporacyjnych i akcji oraz innych papierów wartościowych o niestałym oprocentowaniu w ramach planu transformacji w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych. W odniesieniu do kamienia milowego wyznaczonego na 2030 r., 92% planowanych redukcji emisji zostało już osiągniętych w roku sprawozdawczym.

W oparciu o działania określone w planie transformacji na rzecz łagodzenia zmian klimatu, emisje będą stopniowo i trwale zmniejszane w nadchodzących latach.

Rodzaj obrotu wykorzystany do obliczenia intensywności emisji gazów cieplarnianych Pozycja rachunku zysków i strat

Intensywność emisji gazów cieplarnianych na podstawie przychodów netto

Poniższa tabela podsumowuje intensywność emisji gazów cieplarnianych przez VIG. Całkowita emisja gazów cieplarnianych przez VIG została przedstawiona w odniesieniu do przychodów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Przychody z usług ubezpieczeniowych – wyemitowana działalność, przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych i inne przychody (obróć usługami) zostały ujęte jako przychody.

Intensywność emisji gazów cieplarnianych na przychód netto (według ESRS)	2023	2024	Zmiana
	t CO ₂ e/EUR	t CO ₂ e/EUR	w %
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (w oparciu o lokalizację) na przychód netto	0.0017	0.0013	-25.90%
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (rynkowe) na przychód netto	0.0017	0.0013	-25.92%

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie odpowiednich przychodów z odpowiadającymi im pozycjami w skonsolidowanym bilansie.

2023	2024			
Odniesienie do skonsolidowanej kwoty (w tys. EUR)	Kwota (w tys. EUR)	Sprawozdanie finansowe		
Obrót ubezpieczeniowy	Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna	Strona 158	10,921,825	12,138,477
Przychody z nieruchomości (z wynajmowanych nieruchomości firm ubezpieczeniowych oraz spółek holdingowych)	Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	Strona 219	194,758	214,139
MSSF 15 obroty od spółek nieubezpieczeniowych	Pozostałe przychody (pozostałe przychody z usług)	Strona 233	121,222	166,429
Przychody netto ogółem			11,237,805	12,519,045

INFORMACJE SPOŁECZNE

ESRS S1 WŁASNA SIŁA ROBOCZA

Poniższa sekcja opisuje wymagania związane z ESRS 2.

Strategia

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANY Z ESRS 2 SBM-2 -

INTERESY I OPINIE INTERESARIUSZY

VIG bierze pod uwagę interesy swoich pracowników, które są określane bezpośrednio poprzez ankiety, spotkania i konsultacje. Informacje zwrotne na temat warunków pracy, bezpieczeństwa i dobrego samopoczucia są brane pod uwagę przy podejmowaniu decyzji, aby zapewnić odpowiednie zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami. Ponadto pracownicy i, w stosownych przypadkach, ich przedstawiciele są regularnie informowani o ważnych decyzjach firmy. We współpracy z organizacjami pozarządowymi VIG uwzględnia w swoich inicjatywach perspektywę słabszych grup i mniejszości oraz na bieżąco śledzi wyzwania i procedury promowania różnorodności, równości i integracji (więcej informacji można znaleźć w ESRS S1-2 „Procesy angażowania pracowników i przedstawicieli pracowników w kwestie wpływu”). Wymiana ta umożliwia VIG bycie na bieżąco z pojawiającymi się wyzwaniami i istniejącymi praktykami, a tym samym opracowywanie programów i polityk promujących różnorodność, równość i integrację wśród pracowników. Zasadniczo pełne szacunku podejście tworzy wspierające, integracyjne środowisko, które jest zgodne z praktykami etycznymi i poszanowaniem praw człowieka. Zobowiązanie to jest zgodne ze zobowiązaniem VIG do przestrzegania zasad etycznych i stanowi podstawę zarządzania zarówno pozytywnym, jak i negatywnym wpływem na pracowników. Następujące zasady UN Global Compact są wspierane w związku z własnymi pracownikami:

Prawa człowieka

- Zasada 1: w ramach swojej strefy wpływów firmy powinny wspierać i szanować ochronę praw człowieka ogłoszonych na szczeblu międzynarodowym oraz
- Zasada 2: upewnić się, że nie są współwinne łamania praw człowieka.

Praca

- Zasada 3: przedsiębiorstwa powinny stać na straży wolności zrzeszania się i skutecznego uznawania prawa do rokowań zbiorowych,
- Zasada 4: eliminacja wszelkich form pracy przymusowej i obowiązkowej,
- Zasada 5: skuteczne zniesienie pracy dzieci oraz
- Zasada 6: eliminacja dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i wykonywania zawodu.

WYMÓG UJAWNIA ZWIĄZANY Z ESRS 2 SBM-3 – ISTOTNY WPŁYW, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH INTERAKCJA ZE STRATEGIĄ I MODELEM BIZNESOWYM

Siła robocza VIG obejmuje zarówno osoby pozostające w stosunku pracy („pracownicy”), jak i osoby niebędące pracownikami.

Pracownicy obejmują zarówno personel biurowy, jak i terenowy. Osoby niebędące pracownikami to osoby, które nie pozostają w bezpośrednim stosunku pracy z VIG, ale świadczą pracę jako osoby samozatrudnione lub za pośrednictwem przedsiębiorstw zewnętrznych.

Elastyczne modele pracy, programy szkoleniowe i rozwojowe, inicjatywy przyjazne rodzinie, promujące zdrowie i różnorodność oraz uczciwe wynagrodzenie, które w dużej mierze wykraczają poza wymogi prawne i / lub układy zbiorowe, są zapewniane pracownikom VIG. Działania szkoleniowe obejmują takie tematy, jak kodeks etyki biznesowej, przeciwdziałanie korupcji i ochrona danych. Wdrożenie strategii różnorodności w operacjach wewnętrznych stwarza możliwości, które zarówno wzmacniają reputację i atrakcyjność VIG jako pracodawcy, jak i promują ducha zespołu i integrację. Osiąga się to poprzez zapewnienie równych szans dla wszystkich, bez względu na pochodzenie, zgodnie z wymaganiami pracowników Spółki.

Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami

WYMÓG UJAWNIA S1-1 – POLITYKI ZWIĄZANE Z WŁASNYMI PRACOWNIKAMI SPÓŁKI

Zasady zarządzania istotnym wpływem, ryzykiem i możliwościami (IRO)

W VIG ustanowiono wiążące dokumenty w celu zarządzania istotnymi wpływami, ryzykami i szansami zidentyfikowanymi dla własnych pracowników, np. kodeks etyki biznesowej i dokumenty dotyczące wynagrodzeń, kompetencji i ochrony danych (patrz MDR-P „Polityki przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”). Zasady odnoszące się do ochrony sygnalistów zostały opisane w G1-1 „Zasady postępowania w biznesie i kultura korporacyjna”. Oprócz tego VIG w

przeważającej mierze przyjmuje polityki i kompleksowe działania wspierające zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy, dostosowując je w razie potrzeby do konkretnego kraju. Poprzez ciągłe doskonalenie tych praktyk, VIG tworzy wspierające, integracyjne i sprawiedliwe środowisko pracy. Praktyki te są regularnie poddawane przeglądowi, aby zapewnić ich aktualność i skuteczność w odniesieniu do pojawiających się zagrożeń i możliwości dla pracowników.

Różnorodność ma wysoki priorytet w VIG i jest podstawową wartością w deklaracji misji VIG oraz częścią strategii HR. Stosując zarządzanie różnorodnością w odniesieniu do wszystkich pracowników, VIG spodziewa się wygenerować odpowiednią różnorodność w puli kandydatów do planowania sukcesji w perspektywie długoterminowej. Ma to zastosowanie w całej Grupie, a jednocześnie umożliwia elastyczne, lokalne wdrażanie. Na poziomie holdingu koncentruje się na kryteriach płci, pokoleń i międzynarodowości.

- Płeć: zapewnienie równego traktowania ze względu na płeć we wszystkich obszarach (opcje kariery i rozwoju, świadczenia i dochody itp.).
- Pokolenia: korzystanie z zespołów mieszanych wiekowo i uwzględnianie różnych faz życia w celu rozwijania pełnego potencjału (oferty i wsparcie dostosowane do pokolenia w różnych fazach życia, uczenie się od siebie nawzajem, równowaga życiowa, uczciwa rekrutacja).
- Międzynarodowość: Wymiana know-how w całej Grupie (lokalna wiedza specjalistyczna), wspólne uczenie się, korzystanie z wewnętrznego rynku pracy Grupy i zapewnienie odpowiedniej mieszanki osób z różnych krajów w ramach VIG

Kryteria płci, pokolenia i międzynarodowości są również brane pod uwagę przy proponowaniu nowych członków Rady Nadzorczej do wyboru na Walnych Zgromadzeniach. Ponadto VIG przyjmuje koncepcję lokalnej przedsiębiorczości, wzmacniając w ten sposób międzynarodowość na poziomie Zarządu VIG. Doradca ds. różnorodności VIG Holding doradza lokalnym spółkom VIG w kwestiach związanych z zarządzaniem różnorodnością.

Elastyczność w sposobie wdrażania działań na poziomie lokalnym daje początek szerokiemu spektrum działań i rozwiązań. Obejmują one zarówno szkolenia z zakresu różnorodności, jak i programy mentorskie promujące uczenie się między pokoleniami i narodowościami. Liczne inne działania i projekty VIG można znaleźć w „księdze najlepszych praktyk” stworzonej przez doradcę ds. różnorodności VIG Holding. Książka ta jest przeznaczona do użytku wewnętrznego i działa jako źródło inspiracji do nauki i wymiany informacji w całej Grupie. Działania opisane w książce obejmują szkolenia i podnoszenie świadomości na temat znaczenia różnorodności. Na przykład, wspomina o warsztatach dla menedżerów na temat zarządzania różnicami kulturowymi, a także o kursach e-learningowych dla wszystkich pracowników, które mają na celu promowanie zrozumienia i akceptacji różnorodności.

Zobowiązanie do przestrzegania praw człowieka

VIG zobowiązuje się do przestrzegania wysokich standardów etycznego postępowania i praw człowieka. Jako sygnatariusz UN Global Compact, VIG zobowiązuje się do przestrzegania dziesięciu zasad z nim związanych (patrz rozdział ESRS 2 „SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości”), które obejmują ochronę praw człowieka, uczciwe praktyki pracownicze, zrównoważony rozwój środowiska i przeciwdziałanie korupcji. Każdego roku VIG publikuje skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe na swojej stronie internetowej w ramach zobowiązania do przestrzegania UN Global Compact.

Prawa człowieka są również zapisane w Kodeksie Etyki Biznesowej, który stanowi podstawę zaangażowania VIG w uczciwe i etyczne praktyki biznesowe. W swoich wewnętrznych działaniach VIG kładzie nacisk na dobre warunki pracy i uznanie praw pracowniczych, promując w ten sposób kulturę szacunku i uczciwości. Potencjalne naruszenia praw człowieka można zgłaszać za pośrednictwem lokalnie ustanowionych kanałów oraz do VIG Holding. Dalsze szczegóły dotyczące wewnętrznego systemu raportowania opisano w ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

VIG zobowiązuje się do przestrzegania międzynarodowych praw człowieka i wyraża swój sprzeciw wobec pracy przymusowej i pracy dzieci oraz dyskryminacji w swoim Kodeksie Etyki Biznesu. Ponadto VIG szanuje prawa pracowników, takie jak wolność zgromadzeń, negocjacje układów zbiorowych i wybór przedstawicieli. Odpowiednie przepisy prawne w poszczególnych krajach mają zastosowanie jako

minimalne standardy dla VIG.

Działania zapobiegające wypadkom w miejscu pracy

Spółki VIG zapewniają swoim pracownikom bezpieczne i zdrowe środowisko pracy. W zależności od lokalnych uwarunkowań, spółki albo przyjęły politykę zapobiegania wypadkom w miejscu pracy, która obejmuje główne zasady i wytyczne dotyczące bezpieczeństwa, albo wprowadziły konkretne działania zapobiegające wypadkom. Oba podejścia uwzględniają wielkość, charakter i złożoność poszczególnych spółek i pokazują, że VIG konsekwentnie dba o dobro swoich pracowników i przywiązuje dużą wagę do ciągłego doskonalenia praktyk bezpieczeństwa w miejscu pracy.

Polityka mająca na celu eliminację dyskryminacji

VIG dąży do zapewnienia uczciwego środowiska pracy, co znajduje odzwierciedlenie w jej wewnętrznych wymogach. Zobowiązania te są zakorzenione w Kodeksie Etyki Biznesowej, Polityce Grupy Fit & Proper oraz strategii różnorodności. Więcej szczegółów można znaleźć w rozdziale MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

Aby zapobiegać dyskryminacji i przeciwdziałać jej, większość spółek VIG ustanowiła poufne mechanizmy raportowania, umożliwiające pracownikom zgłaszanie obaw związanych z dyskryminacją lub molestowaniem za pośrednictwem bezpiecznych kanałów. Ponadto niektóre spółki oferują dobrowolne szkolenia w zakresie dyskryminacji i molestowania.

Na poziomie spółki dział HR i/lub Compliance są odpowiedzialne za egzekwowanie przepisów, zapewniając przestrzeganie zarówno wewnętrznych wytycznych, jak i wymogów prawnych.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI S1 -2 – PROCESY ANGAŻOWANIA PRACOWNIKÓW I PRZEDSTAWICIELI PRACOWNIKÓW W KWESTIE WPŁYWU

Angażowanie własnych pracowników i przedstawicieli pracowników

Dla VIG ważne jest, aby jej pracownicy byli aktywnie zaangażowani w decyzje i działania, które mają na nich wpływ. Przedstawiciele pracowników są odpowiednio konsultowani w spółkach, które ich posiadają. Pracownicy mogą na przykład być zaangażowani w planowanie, wdrażanie i przegląd działań. Możliwości uczestnictwa obejmują wydarzenia (online), ankiety i informacje zwrotne w bezpośrednim kontakcie z pracownikami, wywiady z pracownikami i grupy fokusowe. Istnieją również różne mechanizmy przekazywania informacji zwrotnych, takie jak oceny roczne, systemy zarządzania pomysłami, działania wdrożeniowe i wywiady końcowe, które mogą się różnić w zależności od lokalnych potrzeb. Mechanizmy te umożliwiają kompleksowy i ciągły wkład ze strony pracowników na różnych poziomach organizacji.

Odpowiedzialność za zapewnienie zaangażowania pracowników spoczywa przede wszystkim na dziale zasobów ludzkich w większości spółek VIG. W ostateczności odpowiedzialność spoczywa na najwyższym szczeblu kierowniczym.

VIG stale ocenia sukces swoich działań na rzecz zaangażowania pracowników, analizując informacje zwrotne z ankiet i wywiadów z pracownikami. W 2024 r. około 15 000 pracowników zostało przebadanych przez Great Place to Work®. W badaniu wzięło udział 27 w pełni skonsolidowanych firm ubezpieczeniowych, w tym oddziały, dwa fundusze emerytalne i pięć innych firm, między innymi z obszarów IT, zarządzania aktywami i pomocy. Pracownicy byli pytani o wiarygodność, szacunek, dumę, ducha zespołu i uczciwość. Wyniki tych ocen informują o procesach decyzyjnych, prowadząc do dalszego rozwoju istniejących polityk i wprowadzania nowych inicjatyw, które lepiej zaspokajają potrzeby pracowników. Regularne przeglądy zapewniają, że procedury integracji są skuteczne w napędzaniu pozytywnych zmian.

Grupy wrażliwe i mniejszości

Niektóre spółki VIG współpracują z organizacjami pozarządowymi (NGO), przedsiębiorstwami społecznymi i organizacjami non-profit, które promują prawa słabszych grup i mniejszości, takich jak myAbility (wsparcie dla osób niepełnosprawnych), Pride Biz Austria i łączenie ludzi. Partnerstwa te pozwalają VIG być na bieżąco z najlepszymi praktykami i pojawiającymi się kwestiami. Oferowane są również szkolenia na temat różnorodności, równości i integracji. Celem tego szkolenia jest promowanie integracyjnej kultury miejsca pracy i umożliwienie pracownikom aktywnego przyczyniania się do tworzenia sprawiedliwego środowiska pracy.

WYMÓG DOTYCZĄCY UJAWNIANIA INFORMACJI S1 -3 – PROCESY NAPRAWY NEGATYWNYCH SKUTKÓW I KANAŁY ZGŁASZANIA OBAW PRZEZ PRACOWNIKÓW

Procesy mające na celu zaradzenie negatywnym skutkom

VIG promuje zdrowie fizyczne i psychiczne swoich pracowników, a także oferuje elastyczne modele czasu pracy i inicjatywy przyjazne rodzinie. W zależności od lokalnych uwarunkowań dostępne są programy sportowe, wsparcie psychospołeczne i współpraca z dostawcami usług fitness. Oprócz działań mających na celu poprawę samopoczucia, duży nacisk kładzie się również na kulturę otwartej komunikacji, która obejmuje możliwość wyrażania przez pracowników swoich pytań i wątpliwości za pośrednictwem różnych kanałów. Jeśli obawy dotyczą możliwego naruszenia zasad Kodeksu etyki biznesowej, można je zgłaszać lokalnym specjalistom ds. zgodności za pośrednictwem lokalnych kanałów opartych na obowiązkach określonych w odpowiednich spółkach Grupy, a także za pomocą innych środków. Ponadto pracownicy mogą zgłaszać obawy dotyczące potencjalnych naruszeń wymogów regulacyjnych do działu Compliance (w tym AML) VIG Holding w ramach wewnętrznych kanałów zgłaszania nieprawidłowości utworzonych na poziomie VIG Holding. Istnieją również polityki whistleblowingu na poziomie lokalnym, tam gdzie jest to przewidziane przez prawo. Więcej informacji na temat whistleblowingu można znaleźć w ESRS MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju” oraz ESRS G1-1 „Zasady postępowania w biznesie i kultura korporacyjna”.

WYMÓG DOTYCZĄCY UJAWNIANIA INFORMACJI S1 -4 – PODEJMOWANIE DZIAŁAŃ W ZAKRESIE ISTOTNYCH WPŁYWÓW I PODEJŚĆ DO ZARZĄDZANIA ISTOTNYMI RYZYKAMI I WYKORZYSTYWANIA ISTOTNYCH MOŻLIWOŚCI ZWIĄZANYCH Z WŁASNĄ SIŁĄ ROBOCZĄ ORAZ SKUTECZNOŚĆ TYCH DZIAŁAŃ I PODEJŚĆ

Plany i działania przyjęte w celu zaradzenia istotnym IRO

VIG jest zaangażowana w zarządzanie istotnym wpływem na pracowników poprzez wdrażanie odpowiednich działań w swoich spółkach. Aby wspierać wdrażanie inicjatyw w zakresie zdrowia, bezpieczeństwa i

VIG wyznacza zespoły i działy odpowiedzialne za opracowywanie i nadzorowanie tych programów, które współpracują z zewnętrznymi konsultantami i wewnętrznymi interesariuszami, aby zapewnić, że programy są dobrze wyposażone i skuteczne w ograniczaniu ryzyka.

Fundusze są dostępne w szczególności na takie kwestie, jak opieka nad zdrowiem psychicznym, programy mające na celu wzmocnienie odpowiedniej kultury przywództwa oraz inicjatywy na rzecz różnorodności, równości i integracji. Wiele lokalnych firm VIG inwestuje zarówno w usługi wewnętrzne – takie jak pracownicy służby zdrowia – jak i partnerstwa zewnętrzne w celu zapewnienia kompleksowego wsparcia dla pracowników. Inwestują również w programy szkoleniowe i inicjatywy rozwoju personelu, aby wzmocnić umiejętności przywódcze i zapewnić pracownikom zdobycie umiejętności potrzebnych do rozwoju kariery. Pracownicy VIG mogą uczestniczyć w międzynarodowych programach szkoleniowych i rozwojowych. W zależności od lokalnych wymagań i możliwości, lokalne spółki zapewniają pracownikom dodatkowe możliwości.

Regularne ankiety pracownicze i mechanizmy informacji zwrotnej są kluczowym źródłem informacji do oceny skuteczności tych działań, a większość lokalnych spółek przeznacza zasoby na ocenę i odliczenie dalszych kroków.

Działania mające na celu zapobieganie lub łagodzenie potencjalnego negatywnego wpływu na pracowników

W wielu spółkach VIG pracownikom oferowane są kompleksowe programy rozwoju zawodowego. Dla kluczowych graczy i pracowników pełniących kluczowe funkcje istnieje również możliwość ukończenia specjalnych kursów szkoleniowych. Programy zarządzania kładą szczególny nacisk na promowanie istniejących i przyszłych talentów przywódczych w organizacji.

Aby ocenić skuteczność tych inicjatyw lub ocenić wpływ i sukces tych działań, większość spółek VIG polega na ankietach, takich jak te przeprowadzane przez Great Place to Work®. Wyniki pokazują zaangażowanie VIG w bycie odpowiedzialnym pracodawcą i oferowanie środowiska pracy opartego na szacunku. Sugestie pracowników są również szczegółowo analizowane i służą jako podstawa do ciągłego

rozwoju firmy.

Identyfikacja odpowiednich działań w odpowiedzi na negatywny wpływ

VIG stosuje ustrukturyzowane podejście do identyfikowania odpowiednich działań w odpowiedzi zarówno na rzeczywisty, jak i potencjalny negatywny wpływ na pracowników. Wiele lokalnych firm regularnie przeprowadza przeglądy BHP w celu zidentyfikowania potencjalnych zagrożeń i proaktywnego przeciwdziałania im. Gdy dochodzi do incydentów, ich przyczyny są identyfikowane i rozwiązywane. Ponadto niektóre spółki korzystają z usług zewnętrznych konsultantów ds. zdrowia i bezpieczeństwa, którzy przeprowadzają niezależne oceny i wydają zalecenia.

Kilka spółek VIG korzysta również z ankiet pracowniczych w celu uzyskania informacji zwrotnych na temat zarówno faktycznego, jak i potencjalnego negatywnego wpływu na zdrowie, bezpieczeństwo i dobre samopoczucie. Na podstawie wyników audytów, ankiet i raportów z incydentów opracowywane są plany działania. Ponadto wiele firm wprowadziło systemy zgłaszania incydentów, które umożliwiają pracownikom poufne zgłaszanie obaw dotyczących zdrowia i bezpieczeństwa. Oprócz regularnych spotkań, w razie potrzeby zwoływane są wielofunkcyjne grupy robocze. Grupy te opracowują rozwiązania i wykorzystują wiedzę specjalistyczną wszystkich działów w celu wdrożenia odpowiednich planów działania.

Zapewnienie, że praktyki VIG nie przyczyniają się do negatywnych skutków

Celem VIG jest zapewnienie, aby wewnętrzne wymogi nie powodowały ani nie przyczyniały się do jakiegokolwiek istotnego negatywnego wpływu na pracowników. W tym kontekście wszystkie spółki VIG są zobowiązane do ochrony danych osobowych swoich pracowników zgodnie z obowiązującymi przepisami o ochronie danych. Dostęp do danych jest ograniczony do upoważnionego personelu i istnieją działania zabezpieczające (patrz rozdział ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”) w celu ochrony przed nieautoryzowanym dostępem lub niewłaściwym wykorzystaniem danych pracowników.

Planowane i bieżące działania mające na celu ograniczenie istotnych ryzyk i wykorzystanie możliwości

VIG wdrożyła szereg działań mających na celu ograniczenie potencjalnego ryzyka związanego z jej własną działalnością biznesową. Zostały one opisane w części „Plany i działania przyjęte w celu przeciwdziałania istotnym IRO”. Spółki VIG ściśle przestrzegają również odpowiednich przepisów i regulacji prawa pracy, aby ograniczyć potencjalne ryzyko prawne i ryzyko utraty reputacji.

W celu uzyskania dużej i zróżnicowanej puli talentów oraz zapewnienia integracji i równych szans bez względu na pochodzenie, VIG stosuje nowoczesne metody rekrutacji. Obejmuje to działania takie jak rekrutacja za pośrednictwem mediów społecznościowych i wdrożenie procedur diagnostycznych w celu zapewnienia obiektywnego procesu selekcji. Dla zespołów rekrutacyjnych i menedżerów organizowane są również szkolenia na temat nieświadomych uprzedzeń w celu poprawy obiektywizmu. Niektóre lokalne firmy utworzyły również platformy rekrutacyjne i aktywnie uczestniczą w targach pracy i podobnych wydarzeniach. Mając na celu wykorzystanie możliwości, które przynoszą korzyści pracownikom, VIG promuje możliwości rozwoju kariery dla wszystkich pracowników, na przykład poprzez programy mentorskie, kursy szkoleniowe i inicjatywy dalszego rozwoju.

Wskaźniki i cele

WYMAGANIE UJAWNIEŃ S1 -5 – CELE ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM ISTOTNYMI WPŁYWAMI

NEGATYWNYMI, ZWIĘKSZANIEM WPŁYWÓW POZYTYWNYCH ORAZ ZARZĄDZANIEM ISTOTNYMI RYZYKAMI

I SZANSAMI Cele strategii VIG w zakresie zasobów ludzkich, które odnoszą się do ESRS S1 „Własna siła robocza”, obejmują postrzeganie VIG jako zróżnicowanej, innowacyjnej, uczącej się organizacji. Ponadto menedżerowie powinni zapewnić pozytywne środowisko pracy i wspierać pracowników w przyszłych wyzwaniach. Strategia ma również na celu dalsze wzmocnienie kultury informacji zwrotnej. Motywacja i zaangażowanie pracowników są ważne dla długoterminowego sukcesu firmy. Dlatego VIG stara się być atrakcyjnym pracodawcą, który promuje równe szanse, zorientowanie na pracownika i różnorodność. Ponadto VIG wspiera swoich pracowników w zdobywaniu umiejętności (osobistych i zawodowych) wymaganych w ich pracy poprzez dalsze szkolenia. Wiele programów szkoleniowych jest opracowywanych lokalnie przez poszczególne spółki, dzięki czemu mogą one być w jak największym stopniu dostosowane do istniejących potrzeb pracowników. Działania, które najlepiej wspierają rozwój

poszczególnych pracowników, są zazwyczaj omawiane podczas regularnych rozmów na temat celów i talentów prowadzonych przez działy HR. Odsetek pracowników, którzy wzięli w nich udział, przedstawiono w punkcie S1-13 „Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności”.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI S1 -6 – CHARAKTERYSTYKA PRACOWNIKÓW PRZEDSIĘBIORSTWA

Poniższe wskaźniki dostarczają informacji na temat rozkładu płci i całkowitej liczby pracowników według rodzaju umowy, płci i regionu (podstawa: liczba pracowników).

Pracownicy według płci

Płeć	Liczba pracowników (w przeliczeniu na etaty)
Mężczyźni	13,155
Kobiety	21,286
Inni ⁽¹⁾	0
Łączna liczba pracowników	34,441

1) Płeć według własnych oświadczeń pracowników. Płeć „inne” nie jest pokazana w innych tabelach.

Pracownicy według rodzaju umowy i płci

	Kobieta	Mężczyzna	Ogółem
Liczba pracowników	21,286	13,155	34,441
Łączna liczba pracowników			
Liczba stałych pracowników	19,654	12,401	32,055
Liczba pracowników tymczasowych	1,632	754	2,386
Liczba pracowników zatrudnionych w godzinach niegwarantowanych	439	209	648

Pracownicy według rodzaju umowy i regionu

	Austria	Czechy	Polska	Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia	Rynki specjalne	Funkcje grupowe	Ogółem
Liczba pracowników	6,451	6,321	3,303	12,984	4,635	747	34,441
Łączna liczba pracowników							
Liczba stałych pracowników	6,179	5,551	3,003	12,042	4,585	695	32,055
Liczba pracowników tymczasowych	272	770	300	942	50	52	2,386
Liczba pracowników zatrudnionych w godzinach niegwarantowanych	0	244	366	23	0	15	648

Umowy na czas określony są stosowane tylko w niektórych sytuacjach, takich jak zastępstwa za urlop rodzicielski lub, w razie potrzeby, w przypadku projektów. Nie ma pracowników sezonowych. Ze względu na uwarunkowania krajowe, niektóre spółki VIG zatrudniają osoby bez gwarantowanych godzin pracy. Pracownicy ci są przydzielani do różnych obszarów firmy w zależności od potrzeb, w tym do wsparcia administracyjnego. Są to głównie studenci i pracownicy tymczasowi. W okresie sprawozdawczym ze spółek VIG odeszło 7 400 pracowników.

Rotacja pracowników na podstawie stanu zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi 21%. Liczba ta obejmuje również na przykład przejścia na emeryturę i transfery w ramach VIG.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI S1 -7 – CHARAKTERYSTYKA OSÓB NIEBĘDĄCYCH PRACOWNIKAMI W RAMACH WŁASNEJ SIŁY ROBOCZEJ PRZEDSIĘBIORSTWA

Dla VIG pracuje łącznie 7 315 osób niebędących pracownikami. Dane zostały zebrane według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. i nie przeprowadzono obliczeń średniej w wymaganym okresie.

Osoby niebędące pracownikami pracują głównie jako osoby samozatrudnione i w mniejszym stopniu za pośrednictwem przedsiębiorstw zewnętrznych.

Osoby samozatrudnione są uważane za niebędące pracownikami, jeśli pracują niezależnie, samodzielnie określają swój czas pracy, nie są zorganizowane jako osoba prawna, pracują wyłącznie dla marek VIG i –

w przypadku samozatrudnionych agentów ubezpieczeniowych – nie przeprowadziły transakcji dla spółki Grupy VIG w okresie sprawozdawczym.

Osoby zatrudnione przez przedsiębiorstwo zewnętrzne są uważane za osoby niebędące pracownikami, jeśli pracują pod kierownictwem lub zgodnie z instrukcjami spółki VIG. Obejmuje to w szczególności osoby, które przejmują regularne zadania od stałych pracowników w tej samej lokalizacji, na przykład jako zastępstwo podczas nieobecności.

WYMÓG UJAWNIEŃ S1-8 – OBJĘCIE UKŁADAMI ZBIOROWYMI I DIALOGIEM SPOŁECZNYM

Łącznie 34% pracowników jest objętych układami zbiorowymi pracy. Pracownicy, którzy nie są objęci układem zbiorowym pracy, pracują w firmach, w których układy zbiorowe pracy nie mają zastosowania ze względu na uwarunkowania krajowe. W krajach tych obowiązują na przykład płace minimalne oparte na kwalifikacjach lub wewnętrzne siatki płac.

W wielu spółkach najwyższy szczebel kierowniczy jest wyłączony z umów regulowanych przez układy zbiorowe pracy. Ponieważ przydział segmentu obejmuje zarówno kraje EOG, jak i kraje spoza EOG, kraj jest pokazany w poniższej tabeli.

Informacje na temat zakresu układów zbiorowych pracy i dialogu społecznego

Wskaźnik objęcia	Zakres rokowań zbiorowych		Dialog społeczny
	Pracownicy – EOG (dla krajów o łącznym zatrudnieniu >50 pracowników)	Pracownicy spoza EOG . reprezentujący >10% dla regionów z >50 zatrudnionymi reprezentującymi >10% całkowitego zatrudnienia)	Reprezentacja w miejscu pracy (tylko EOG) (dla krajów z >50 zatrudnionymi reprezentującymi >10% całkowitego zatrudnienia)
0-19%	Czechy	Turcja	Czechy
20-39%			
40-59%			
60-79%			
80-100%	Austria		Austria

WYMÓG INFORMACYJNY S1-9 – WSKAŹNIKI RÓŻNORODNOŚCI

Najwyższe szczeble zarządzania zostały zdefiniowane jako członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu i pierwszy szczebel zarządzania poniżej członków Zarządu (Zarząd-1) firm ubezpieczeniowych. Poniższa tabela przedstawia rozkład płci na tych poziomach spółek ubezpieczeniowych. W odniesieniu do wskaźników różnorodności VIG Holding, patrz rozdział GOV-1 „Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych”.

Rada Nadzorcza Zarząd Zarząd-1

				Liczba w %	Liczba w %	Liczba w %
Mężczyźni	108	78.83%	109	77.86%	482	56.71%
Kobiety	29	21.17%	31	22.14%	368	43.29%

Poniższa tabela przedstawia rozkład wszystkich pracowników VIG według grup wiekowych:

Pracownicy	2024
Liczba pracowników poniżej 30 lat	6,838
30-50 lat	18,875
powyżej 50 lat	8,728

WYMÓG INFORMACYJNY S1-10 – ODPOWIEDNIE WYNAGRODZENIE

VIG zapewnia, że wszyscy jej pracownicy otrzymują odpowiednie wynagrodzenie, a lokalne wymogi minimalne (ustawowa płaca minimalna, układy zbiorowe pracy itp.) są zawsze spełniane lub przekraczane. Wymagane kwalifikacje oraz obowiązki i odpowiedzialność na danym stanowisku są brane pod uwagę przy ustalaniu poziomów wynagrodzeń. Odpowiednie zasady są regularnie weryfikowane i w razie potrzeby dostosowywane.

WYMÓG INFORMACYJNY S1-11 – OCHRONA SOCJALNA

VIG gwarantuje wszystkim pracownikom ochronę socjalną zgodnie z lokalnie obowiązującymi przepisami

prawa. Obejmuje to ochronę przed utratą dochodu z powodu choroby lub bezrobocia od początku zatrudnienia w VIG, z powodu wypadku przy pracy i nabytej niepełnosprawności, a także z powodu urlopu rodzicielskiego i przejścia na emeryturę. Ochrona jest gwarantowana z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i z uwzględnieniem wszelkich obowiązujących układów zbiorowych pracy w danym kraju.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI S1-12 – OSOBY NIEPEŁNOSPRAWNE

W ramach zaangażowania VIG w różnorodność i integrację, podawany jest odsetek osób niepełnosprawnych wśród pracowników. Na dzień 31 grudnia 2024 r. 2% pracowników jest oznaczonych jako osoby niepełnosprawne zgodnie z lokalnymi przepisami. VIG zobowiązuje się do tworzenia integracyjnego środowiska pracy, które uwzględnia potrzeby wszystkich pracowników i zapewnia równe szanse osobom niepełnosprawnym.

WYMÓG UJAWNIANIA S1-13 – WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE SZKOLEŃ I ROZWOJU UMIEJĘTNOŚCI

W ramach swojego zaangażowania na rzecz wzrostu i dalszego rozwoju wszystkich pracowników. VIG przywiązuje dużą wagę do regularnych rozmów o celach i talentach. Są one niezbędne do dostosowania celów indywidualnych do celów strategicznych i zapewnienia cennych wzajemnych informacji zwrotnych.

Poniższe tabele przedstawiają średnią liczbę godzin szkoleniowych przypadających na pracownika oraz odsetek pracowników, którzy uczestniczyli w ocenach wyników i rozwoju kariery (w podziale na płeć i kategorię zatrudnienia).

Średnia liczba godzin szkoleniowych 2024
na pracownika

Liczba

Płeć

Mężczyzna	39.45

Kobieta	32.01

Kategoria zatrudnienia

Pracownik biurowy	23.92

Pracownicy terenowi	45.94

Pracownicy, którzy brali udział w regularnych 2024
przeglądach wyników i rozwoju kariery

In%

Płeć

Mężczyzna	78.74

Kobieta	76.82

Różnica w liczbie godzin szkoleniowych między pracownikami sprzedaży i administracji wynika głównie z wymogów prawnych dyrektywy w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD), która określa pewien poziom szkoleń dla osób zaangażowanych w dystrybucję ubezpieczeń.

WYMÓG UJAWNIANIA S1-14 – WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE ZDROWIA I BEZPIECZEŃSTWA

Zgodnie ze swoim zobowiązaniem do dbania o dobre samopoczucie swoich pracowników. VIG zapewnia, że większość jej pracowników jest chroniona przez system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy, który jest zgodny z wymogami prawnymi i uznanymi standardami.

Dane zostały zebrane na dzień 31 grudnia 2024 r. i nie przeprowadzono obliczeń średniej w wymaganym okresie. 99% pracowników i 3% osób niebędących pracownikami podlega zarządzaniu bezpieczeństwem i higieną pracy w oparciu o wymogi prawne i/lub uznane standardy lub wytyczne.

Nie odnotowano żadnych wypadków śmiertelnych wśród pracowników Spółki ani wśród innych pracowników pracujących na terenie Spółki z powodu wypadków przy pracy lub związanych z pracą.

Ponadto nie zgłoszono żadnych przypadków związanych ze zdrowiem pracowników. W roku sprawozdawczym. 65 zarejestrowanych wypadków przy pracy (zgodnie z lokalnymi przepisami, w tym wypadków związanych z dojazdem do pracy). Wskaźnik urazów związanych z pracą na 1 milion przepracowanych godzin wynosi 1,18.

Łącznie pracownicy stracili 1 067 dni z powodu wypadków przy pracy.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI S1-15 – WSKAŹNIKI RÓWNOWAGI MIĘDZY ŻYCIEM ZAWODOWYM A PRYWATNYM

VIG przywiązuje dużą wagę do równowagi życiowej oraz współpracy opartej na szacunku i współpracy oraz tworzy środowisko pracy, w którym pracownicy są w stanie pogodzić swoje priorytety zawodowe i osobiste. Szereg działań opracowywanych przez lokalne spółki Grupy zgodnie z potrzebami ich pracowników promuje tę równowagę i obejmuje inicjatywy na rzecz zdrowia fizycznego i psychicznego, a także oferty elastycznej pracy i przyjazności dla rodziny. Sto procent pracowników jest uprawnionych do urlopu rodzinnego zgodnie z lokalnymi przepisami prawa. Spośród uprawnionych pracowników 10% skorzystało z tego urlopu. Rozkład według płci przedstawiono w poniższej tabeli.

Pracownicy, którzy skorzystali z urlopu rodzinnego

2024

In%

Mężczyźni 26.01

Kobieta 73.99

WYMÓG INFORMACYJNY S1-16 – WSKAŹNIKI WYNAGRODZEŃ (LUKA PŁACOWA I WYNAGRODZENIE CAŁKOWITE)

Jako wiodąca grupa ubezpieczeniowa w Europie Środkowo-Wschodniej, VIG działa w krajach o różnych warunkach ekonomicznych. Zostało to uwzględnione przy obliczaniu wskaźników wynagrodzeń poprzez dostosowanie danych dotyczących wynagrodzeń do różnic w sile nabywczej przy użyciu parytetów siły nabywczej (PPP) (Eurostat).

Różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn jest obliczana jako różnica między średnim poziomem wynagrodzenia brutto za godzinę pracy pracowników płci męskiej i żeńskiej, wyrażona jako procent średniego poziomu wynagrodzenia brutto za godzinę pracy pracowników płci męskiej. Nieskorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn w VIG wynosi 31%. Nieskorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn nie uwzględnia indywidualnych czynników, takich jak funkcja, hierarchii, kwalifikacji, doświadczenia zawodowego i specyfiki branży, a zatem ma ograniczone znaczenie. Uwzględnienie wyłącznie struktury hierarchicznej daje następujące wartości:

Skorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn 2024

In%

Najwyższy poziom zarządzania 12.50

Kierownictwo bezpośrednio poniżej najwyższego kierownictwa (zarząd-1) 21.46

Pozostali pracownicy 24.77

Stosunek rocznego wynagrodzenia całkowitego najwyższej opłacanej osoby do mediany rocznego wynagrodzenia całkowitego wszystkich pracowników (z wyłączeniem najwyższej opłacanej osoby) wynosi 27:1.

Dane dotyczące wynagrodzeń około 7000 pracowników austriackich spółek VIG zostały wykorzystane jako podstawa do określenia mediany rocznego całkowitego wynagrodzenia wszystkich pracowników (z wyłączeniem najwyższej opłacanej osoby). Na podstawie rozkładu tych danych uzyskano medianę dla VIG jako całości – biorąc pod uwagę średnie wynagrodzenie spółek Grupy poza Austrią, skorygowane o siłę nabywczą. Dane zostały skorygowane o różnice w okresie zatrudnienia. Uwzględniono wszystkie osoby zatrudnione na dzień 31 grudnia 2024 r. we wszystkich obszarach pracy (pracownicy biurowi i terenowi) oraz na wszystkich poziomach hierarchii (najwyższe kierownictwo, kierownictwo bezpośrednio poniżej najwyższego kierownictwa (Zarząd-1)).

Wszystkie stałe i zmienne składniki wynagrodzenia oraz płatności jednorazowe otrzymane w roku sprawozdawczym zostały uwzględnione przy obliczaniu wskaźników wynagrodzeń. Dodatki takie jak diety i wydatki nie zostały uwzględnione.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI S1-17 – INCYDENTY, SKARGI I POWAŻNY WPŁYW NA PRAWA CZŁOWIEKA

Minimalne standardy zostały zdefiniowane w Kodeksie Etyki Biznesu i opisane w ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”. W roku sprawozdawczym

zgłoszono łącznie siedem przypadków dyskryminacji, w tym molestowania. Nie zgłoszono żadnych dalszych skarg w tym kontekście. Łączna kwota grzywien, kar i odszkodowań w wyniku incydentów i skarg dotyczących dyskryminacji, w tym molestowania, wyniosła w okresie sprawozdawczym 13 051 EUR. VIG nie jest świadoma żadnych poważnych incydentów dotyczących praw człowieka związanych z jej pracownikami w okresie sprawozdawczym, ani nie wpłynęły żadne skargi do Krajowego Punktu Kontaktowego dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych OECD.

ESRS S4 KONSUMENCI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI

W poniższej sekcji opisano wymogi związane z ESRS 2.

Strategia

WYMÓG UJAWNIEŃ ZWIĄZANY Z ESRS 2 SBM-3 – ISTOTNY WPŁYW, RYZYKA I MOŻLIWOŚCI ORAZ ICH INTERAKCJA ZE STRATEGIĄ I MODELEM BIZNESOWYM

W przypadku VIG zakres ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” obejmuje klientów detalicznych, a także małe i średnie firmy jednoosobowe prowadzone przez osoby fizyczne. Przypisanie do tego segmentu klientów opiera się na opinii klienta i nie zależy od produktu. Klienci korporacyjni, operacje wewnętrzne i inwestycje kapitałowe nie wchodzą w zakres ESRS S4. Jeśli klient jest osobą prawną, jest klasyfikowany jako klient korporacyjny.

Zidentyfikowane negatywne skutki dotyczą dostarczania odpowiednich i zrozumiałych informacji dla ubezpieczających oraz ochrony danych osobowych. Pozytywny wpływ jest ułatwiony dzięki produktom i usługom opartym na potrzebach, świadczonym przez VIG na rzecz ubezpieczających. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale „Zasady strategiczne” na stronie 10 Raportu Rocznego Grupy lub w MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”. Ogólny wzrost popytu na prywatne produkty ubezpieczeniowe i/lub na szerszy zakres produktów opieki zdrowotnej został potwierdzony w badaniu dotyczącym zmian demograficznych i popytu na ubezpieczenia na życie przeprowadzonym przez Niemieckie Stowarzyszenie Ubezpieczeń (GDV). VIG postrzega to jako szansę. Zidentyfikowane ryzyka dotyczą możliwości wykorzystania wprowadzających w błąd informacji przy oferowaniu produktów spełniających kryteria ESG (greenwashing) oraz naruszenia przepisów o ochronie danych.

Konsumenci i użytkownicy końcowi są w równym stopniu dotknięci zidentyfikowanymi skutkami, zagrożeniami i szansami. Postanowienia dotyczące ryzyka są wdrażane w równym stopniu dla wszystkich ubezpieczających. Zarówno szanse, jak i ryzyka zostały przeanalizowane w równym stopniu dla wszystkich konsumentów i użytkowników końcowych.

Zarządzanie wpływem, ryzykiem i szansami

WYMÓG UJAWNIEŃ S4-1 – POLITYKI ZWIĄZANE Z KONSUMENTAMI I UŻYTKOWNIKAMI KOŃCOWYMI

Kluczowymi politykami przyjętymi w celu zarządzania opisanymi wpływami, ryzykami i szansami, jak już opisano w MDR-P „Polityki przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”, są strategiczne i zrównoważone programy VIG, zaangażowanie w UN Global Compact, Kodeks Etyki Biznesowej, wymogi dotyczące ochrony danych i zarządzania ryzykiem oraz polityka Fit & Proper. Dyrektywa w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (Dyrektywa (UE) 2016/97, IDD) jest istotnym wymogiem UE w kontekście ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi”, ponieważ zapewnia ochronę klienta, ochronę konsumenta i minimalną europejską harmonizację dystrybucji ubezpieczeń. Określa specyfikacje produktów, porad i wynagrodzeń oraz zobowiązuje firmy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne do szkolenia wszystkich pracowników zaangażowanych w sprzedaż i na stanowiskach kierowniczych w celu zapewnienia, że klienci otrzymują najlepsze możliwe porady. Ponadto większość firm ubezpieczeniowych VIG wdrożyła wytyczne dotyczące właściwego rozpatrywania skarg od posiadaczy polis. Grupowa polityka ubezpieczeń na życie odnosi się do projektowania produktów, portfela, sprzedaży i zarządzania ryzykiem oraz unikania greenwashingu w ubezpieczeniach na życie. Spółki ubezpieczeniowe VIG wdrożyły również różne lokalne wymogi w celu zapewnienia, że posiadacze polis otrzymują odpowiednie i zrozumiałe informacje.

- Wytyczne dotyczące tworzenia i dystrybucji informacji o produktach mają na celu zapewnienie, że broszury, strony internetowe i inne materiały zawierają dokładne, aktualne i łatwe do zrozumienia informacje.

- Specyfikacje komunikacji marketingowej określają standardy zapewniające, że firmy ubezpieczeniowe prawidłowo przedstawiają treść produktu w formie podsumowania oraz że są one zgodne z wymogami prawnymi i nie wprowadzają w błąd.
- Standardy komunikacji cyfrowej zapewniają, że informacje o produkcie mogą być wymieniane w różnych kanałach w spójny, bezpieczny i łatwo dostępny sposób.
- Segmentacja klientów umożliwia komunikację produktową zorientowaną na klienta w oparciu o odpowiednie cechy posiadaczy polis (np. wiek lub profil ryzyka).
- Szkolenia umożliwiają pracownikom uzyskanie kompleksowego zrozumienia dostępnych produktów w celu zapewnienia fachowej komunikacji.
- Odpowiedzi na zapytania udzielane są zgodnie ze specyfikacjami, które mają na celu zapewnienie terminowej i opartej na faktach komunikacji.
- Przepisy dotyczące przekazywania informacji zwrotnych pomagają w ciągłym doskonaleniu komunikacji.

VIG szanuje prawa człowieka i przestrzega zasad inicjatywy ONZ Global Compact. Dalsze szczegóły można znaleźć w ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

Dane osobowe są przetwarzane z najwyższą starannością i zgodnie z przepisami o ochronie danych. Lokalne firmy ubezpieczeniowe wprowadziły mechanizmy informacji zwrotnej, na przykład w formie ankiet dla interesariuszy. Dalsze szczegóły można znaleźć w S4-2 „Procesy angażowania konsumentów i użytkowników końcowych w kwestie wpływu”.

Aby zapewnić ochronę praw konsumentów i użytkowników końcowych, większość firm ubezpieczeniowych utworzyła biura skarg. Brokerzy, agenci i inni pośrednicy są również osobami kontaktowymi do wyrażania obaw i mogą udzielać informacji na temat możliwych mechanizmów składania skarg.

WYMÓG UJAWNIANIA INFORMACJI S4-2 – PROCESY ANGAŻOWANIA KONSUMENTÓW I UŻYTKOWNIKÓW KOŃCOWYCH NA TEMAT SKUTKÓW

Lokalne firmy ubezpieczeniowe VIG stale i systematycznie zbierają informacje zwrotne od posiadaczy polis. Pozwala to na głębsze zrozumienie potrzeb, co prowadzi do poprawy jakości usług. Ustalenia obejmują oświadczenia dotyczące jakości usług, jasności dostarczanych informacji i ogólnego zadowolenia z oferowanych usług. Lokalne firmy ubezpieczeniowe są w bezpośrednim kontakcie z posiadaczami polis za pośrednictwem różnych kanałów komunikacji, takich jak ankiety, formularze opinii i specjalne portale. Kanały te umożliwiają uchwycenie szerokiego i reprezentatywnego zakresu perspektyw.

Lokalne firmy ubezpieczeniowe starają się uwzględniać interesy ubezpieczających na różnych etapach. Decyzja o różnych wariantach ubezpieczenia należy do ubezpieczających lub upoważnionych przez nich brokerów. Przed zawarciem umowy ubezpieczenia lokalne firmy ubezpieczeniowe koncentrują się na podnoszeniu świadomości i edukacji poprzez informowanie potencjalnych klientów o odpowiednim zakresie produktów, np. poprzez kampanie marketingowe, seminaria internetowe, broszury informacyjne lub odpowiednie treści na stronach internetowych (informacje przed zawarciem umowy, warunki umowy, dokumenty zawierające kluczowe informacje). Lokalne firmy ubezpieczeniowe oferują również bezpośrednie konsultacje, wsparcie za pośrednictwem czatu i/lub dostosowane narzędzia doradztwa ubezpieczeniowego dla różnych kanałów dystrybucji. Podczas zawierania umowy firmy ubezpieczeniowe wspierają swoich klientów, zapewniając doradztwo w procesie składania wniosku, obsługę klienta i narzędzia online zgodnie z odpowiednim dostępem klientów do sprzedaży. W okresie obowiązywania aktywnej

lokalnej firmy ubezpieczeniowej utrzymują regularną komunikację z posiadaczami polis za pośrednictwem telefonu, poczty elektronicznej, czatu online lub wysyłając biuletyny zawierające najnowsze informacje. Programy szkoleniowe dla różnych pośredników zapewniają rozwój zawodowy, zgodnie z wymogami dyrektywy w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD).

Ponieważ wsparcie ubezpieczających zależy w dużej mierze od odpowiednich partnerów handlowych i jest procesem ciągłym, lokalne firmy ubezpieczeniowe przeprowadzają również regularne przeglądy, na

przykład za pomocą formularzy informacji zwrotnych w różnych punktach kontaktu z klientami (bezpośrednio lub za pośrednictwem partnerów handlowych). Umożliwia to ciągłą ocenę potrzeb ubezpieczających.

W przypadku wystąpienia szkody istnieją różne możliwości jej zgłoszenia. Obejmuje to bezpośrednie zgłoszenie do brokerów ubezpieczeniowych, za pośrednictwem platform internetowych lub centrów obsługi klienta, pocztą elektroniczną, a nawet listownie lub faksem. Celem jest zapewnienie posiadaczom polis jak najlepszego wsparcia w procesie zgłaszania roszczeń. Gdy roszczenie jest zgłaszane do pośrednika ubezpieczeniowego lub centrum obsługi klienta, określa się również, które dokumenty zostały już przesłane, a które nadal wymagają dostarczenia. Proces online ma na celu zapewnienie, że roszczenia są składane w sposób jak najbardziej kompletny od samego początku, w celu uzyskania niezbędnej dokumentacji tak szybko, jak to możliwe, aby ułatwić szybkie rozpatrywanie roszczeń. Jeśli wymagana jest ocena eksperta, lokalna firma ubezpieczeniowa inicjuje ten proces. Ankiety i wywiady przeprowadzane po rozpatrzeniu roszczeń dostarczają cennych informacji na temat procesu likwidacji szkód i zadowolenia ubezpieczającego. W przypadku pojawienia się skarg ważne jest ustalenie, czy wynikają one z braku ochrony ubezpieczeniowej, czy też istnieją potencjalne obszary wymagające poprawy w procesie likwidacji szkód.

Proces odnowienia umowy zależy od odpowiednich wymogów prawnych dotyczących odnowienia. W fazie odnowienia lokalne firmy ubezpieczeniowe przygotowują oferty zgodnie z lokalnymi wymogami prawnymi. Na tym etapie zbierają również informacje zwrotne w celu dalszego doskonalenia swoich usług.

Jakość relacji z klientami jest oceniana za pomocą różnych wskaźników. Jednym z najpopularniejszych wskaźników jest Net Promoter Score (NPS), który mierzy prawdopodobieństwo, że posiadacze polis poleciliby usługi VIG. Ponadto niektóre lokalne firmy ubezpieczeniowe oceniają satysfakcję za pomocą wskaźnika satysfakcji klienta (CSAT). Innym ważnym wskaźnikiem jest czas, w jakim skargi są rozwiązywane lub wyjaśniane. Przeprowadzane są również analizy informacji zwrotnych, które można wykorzystać do określenia trendów i dodatkowych ustaleń.

W podwójnej ocenie istotności nie zidentyfikowano grup konsumentów znajdujących się w niekorzystnej sytuacji. Wymóg dotyczący ujawniania informacji

S4-3 – PROCESY USUWANIA NEGATYWNYCH SKUTKÓW ORAZ KANAŁY ZGŁASZANIA WĄTPLIWOŚCI PRZEZ KONSUMENTÓW I UŻYTKOWNIKÓW KOŃCOWYCH W celu zapewnienia ochrony praw konsumentów i użytkowników końcowych ustanowiono system zarządzania skargami, który jest zorganizowany w sposób zdecentralizowany w ramach Grupy. Firmy ubezpieczeniowe oferują swoim ubezpieczającym różne opcje wyrażania swoich obaw i potrzeb (takie jak infolinie serwisowe lub internetowe portale reklamacyjne). Zgłoszone incydenty i wynikające z nich działania są rozpatrywane indywidualnie.

Skargi i obawy konsumentów są rejestrowane w różnych formatach, w tym data otrzymania skargi dotyczącej roszczenia i data udzielenia odpowiedzi. Kluczowe aspekty obejmują czas wymagany do udzielenia odpowiedzi na skargi oraz identyfikację przyczyn powtarzających się skarg. Ponadto firmy ubezpieczeniowe w UE są zobowiązane do przesyłania regularnych raportów dotyczących skarg klientów do odpowiedniego krajowego organu nadzoru.

Agenci i inni pośrednicy świadczący usługi na rzecz ubezpieczających w imieniu VIG, a także brokerzy działający w imieniu ubezpieczających, służą jako kluczowe punkty kontaktowe do zgłaszania wątpliwości i informowania klientów o dostępnych mechanizmach składania skarg. Jednocześnie VIG zapewnia, że pośrednicy, agenci i inni pośrednicy mają możliwość uzyskania informacji zwrotnej. Ponadto brokerzy, którzy pracują w imieniu VIG, przechodzą ciągłe szkolenia, które koncentrują się na obawach posiadaczy polis.

Interakcje z klientami są zarządzane przez odpowiednie lokalne firmy ubezpieczeniowe. Aby ułatwić wymianę w ramach VIG, w Polsce utworzono centrum Customer Experience (CX). Centrum to współpracuje z lokalnymi spółkami VIG w zakresie doświadczeń klientów i omawia z uczestniczącymi spółkami ubezpieczeniowymi, które zmiany w podstawowych procesach ubezpieczeniowych powinny być udostępniane innym spółkom ubezpieczeniowym VIG.

WYMÓG INFORMACYJNY S4-4 – PODEJMOWANIE DZIAŁAŃ W ZAKRESIE ISTOTNEGO WPŁYWU NA KONSUMENTÓW I UŻYTKOWNIKÓW KOŃCOWYCH ORAZ PODEJŚCIA DO ZARZĄDZANIA ISTOTNYM RYZYKIEM I WYKORZYSTYWANIA ISTOTNYCH MOŻLIWOŚCI ZWIĄZANYCH Z KONSUMENTAMI I UŻYTKOWNIKAMI KOŃCOWYMI, A TAKŻE SKUTECZNOŚĆ TYCH DZIAŁAŃ

Profesjonalne szkolenia i rozwój pracowników sprzedaży zapewniają, że osoby zaangażowane w dystrybucję ubezpieczeń posiadają niezbędną wiedzę i umiejętności. Ponadto lokalne firmy ubezpieczeniowe oferują różne produkty i usługi zgodnie z potrzebami lokalnych ubezpieczających. Należą do nich między innymi

- Polisy ubezpieczeniowe na życie uwzględniające kryteria ESG, takie jak polisy ubezpieczeniowe na życie z funduszem kapitałowym i indeksowane.
- Produkty ubezpieczeniowe z ekologiczną wartością dodaną, które mają na celu promowanie przyjaznej dla środowiska mobilności i energooszczędnego budownictwa, pod warunkiem, że są one zrównoważone finansowo.
- Ubezpieczenia dla innowacyjnych, zrównoważonych technologii z naciskiem na energię odnawialną w Europie Środkowej i Wschodniej.
- Integracja różnych rozwiązań digitalizacyjnych w ramach podstawowych procesów ubezpieczeniowych, przy czym proces komunikacji ma być modernizowany i stopniowo upraszczany na różnych etapach.

Skuteczność podjętych działań pod względem osiągnięcia pożądanego rezultatu jest oceniana za pomocą pomiarów satysfakcji. Dalsze szczegóły na ten temat znajdują się w S4-2 „Procesy angażowania konsumentów i użytkowników końcowych w zakresie wpływu”.

Firmy ubezpieczeniowe VIG inwestują w dalszy rozwój platform internetowych do zawierania umów, informacji o umowach i zgłaszania roszczeń w celu zapewnienia odpowiednich informacji ubezpieczającym. VIG napędza również rozwój narzędzi poprawiających doświadczenia klientów i promujących innowacyjne rozwiązania ubezpieczeniowe. Jednym z przykładów jest wprowadzenie taryf telematycznych, które nagradzają bezpieczną jazdę. Inicjatywy te mają przede wszystkim na celu wypełnienie wszelkich luk ubezpieczeniowych, w szczególności tych dotyczących obecnych klientów. Produkty są oferowane zgodnie z lokalnymi warunkami rynkowymi i wymaganiami klientów w celu zapewnienia odpowiedniej ochrony ubezpieczeniowej. Firmy ubezpieczeniowe VIG decydują o odpowiedniej konstrukcji produktów w oparciu o lokalne wymagania rynkowe (np. infrastrukturę medyczną). Działania te mają na celu dostosowanie się do zmieniających się potrzeb ubezpieczających i zapewnienie wysokiego poziomu satysfakcji. Dalsze działania opisano w punkcie S4-2 „Procesy współpracy z konsumentami i użytkownikami końcowymi w zakresie wpływu”.

Wdrożenie standardów IT w całej Grupie zapewnia bezpieczeństwo danych. Więcej szczegółów można znaleźć w dokumencie MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”. Spółki VIG podlegają przepisom o ochronie danych, które określają sposób gromadzenia, wykorzystywania i ochrony danych osobowych.

Dane osobowe są bezpiecznie przetwarzane zgodnie z przepisami o ochronie danych, a systemy informatyczne są regularnie aktualizowane w celu wyeliminowania potencjalnych luk w zabezpieczeniach.

regularnie aktualizowane w celu wyeliminowania potencjalnych luk w zabezpieczeniach. VIG ustanowiła niezawodne procesy postępowania w przypadku naruszenia danych, w tym procedurę informowania poszkodowanych ubezpieczających i organów nadzoru zgodnie z przepisami ustawowymi.

Ponadto VIG wykorzystuje technologie szyfrowania w całej Grupie, aby zapewnić, że dane, nawet jeśli zostaną przechwycone, pozostaną niemożliwe do odczytania bez odpowiedniej autoryzacji. Regularne wewnętrzne i zewnętrzne audyty oraz oceny ryzyka mają na celu identyfikację wszelkich słabych punktów i umożliwienie ciągłego doskonalenia działań w zakresie bezpieczeństwa. Ponadto, regularne kontrole bezpieczeństwa przeprowadzane są przez zewnętrznych specjalistów. VIG regularnie ocenia i monitoruje procedury bezpieczeństwa danych swoich dostawców i partnerów w całej Grupie w celu zapewnienia, że przestrzegają oni obowiązujących standardów bezpieczeństwa i podejmują odpowiednie działania w zakresie bezpieczeństwa. Jest to realizowane przez lokalne spółki.

Ze względu na coraz bardziej wyrafinowane strategie stosowane przez cyberprzestępców, lokalne firmy ubezpieczeniowe regularnie informują swoich pracowników o zagrożeniach cybernetycznych. Dobrze wyszkoleni pracownicy odgrywają kluczową rolę w obronie przed atakami bezpieczeństwa IT. Ponadto VIG ustanowił kompleksowy program ochrony przed rosnącymi zagrożeniami cybernetycznymi. Spółki VIG są obsługiwane przez trzy centra kompetencyjne (Cyber Defense Centers) w Austrii, Polsce i Czechach. Obejmuje to wszystkie spółki VIG objęte zakresem ustawy o cyfrowej odporności operacyjnej (DORA) oraz spółki z tym samym dostawcą usług IT. Systemy informatyczne VIG są stale monitorowane pod kątem oznak incydentu cyberbezpieczeństwa. Program Cyber Defense Center jest uzupełniany przez wydarzenia informacyjne i kampanie uświadamiające pracowników.

Celem VIG jest zapewnienie pełnej zgodności z ustawowymi przepisami dotyczącymi ochrony danych oraz zapewnienie przejrzystości wobec ubezpieczających w zakresie wykorzystywania i ujawniania ich danych. W przypadku naruszenia danych, osoby, których dane dotyczą oraz właściwe organy zostaną niezwłocznie poinformowane zgodnie z przepisami ustawowymi. Naruszenia danych są stale analizowane przez lokalne osoby odpowiedzialne za ochronę danych. Ustalenia są wykorzystywane w celu uniknięcia podobnych incydentów i ciągłego doskonalenia procesów. Więcej informacji na temat systemu zarządzania ochroną danych można znaleźć w ESRS 2 MDR-A „Działania i zasoby związane z istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”. W roku sprawozdawczym do odpowiednich organów ochrony danych zgłoszono 80 naruszeń danych zgodnie z lokalnymi przepisami ustawowymi. Rumuńska spółka należąca do Grupy została ukarana grzywną w wysokości 3 000 EUR przez lokalny organ ochrony danych z powodu niedociągnięć związanych ze środkami technicznymi i organizacyjnymi podjętymi przez podmiot przetwarzający dane. Gruzińska spółka należąca do Grupy została ukarana grzywną w wysokości 700 EUR przez lokalny organ ochrony danych za naruszenie w związku z dialogiem wejściowym na stronie internetowej spółki; spółka złożyła odwołanie.

Incydenty związane z bezpieczeństwem IT są co miesiąc zgłaszane dyrektorowi ds. bezpieczeństwa informacji VIG Holding. Krytyczne incydenty są natychmiast zgłaszane dyrektorowi ds. bezpieczeństwa informacji i członkowi zarządu holdingu odpowiedzialnemu za IT.

Aby zapobiec „greenwashingowi” w ubezpieczeniach na życie, polisa na życie grupy VIG została dostosowana poprzez zastosowanie przejrzystych i weryfikowalnych kryteriów zrównoważonego rozwoju, takich jak niezależna certyfikacja, ujawnianie strategii inwestycyjnych i dostarczanie jasnych definicji zrównoważonych produktów. Informacje dla posiadaczy polis są prezentowane zgodnie z wymogami regulacyjnymi. W ubezpieczeniach innych niż na życie nie ma jasnej definicji tego, w jaki sposób produkty powinny być klasyfikowane jako „zielone”. Wytyczne Grupy dotyczące ubezpieczeń innych niż na życie odnoszą się zatem do różnych źródeł, których należy przestrzegać, jeśli produkt jest zdefiniowany jako „zielony lub zrównoważony”.

W odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyka, takie jak greenwashing lub naruszenia ochrony danych, VIG wdraża różne środki, takie jak kanały składania skarg i szkolenia dla pracowników, które nie są identyczne dla wszystkich spółek VIG ze względu na różne uwarunkowania lokalne. Takie podejście gwarantuje, że każda firma ubezpieczeniowa może podjąć działania zgodne z lokalnymi wymogami. Dalsze szczegóły można znaleźć w S4-3 „Procesy naprawiania negatywnych skutków i kanały zgłaszania obaw przez konsumentów i użytkowników końcowych”.

Wymogi, które mają na celu zapewnienie, że własne praktyki biznesowe nie mają żadnego istotnego negatywnego wpływu na konsumentów i użytkowników końcowych, opisano w ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

W roku sprawozdawczym lokalne firmy ubezpieczeniowe zostały również zapytane o niezgodność z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, Deklaracją Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) w sprawie podstawowych zasad i praw w pracy oraz Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych dotyczącymi odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej. Nie zgłoszono żadnych incydentów w tym zakresie.

Nie jest możliwe oddzielne przedstawienie zasobów do zarządzania istotnymi tematami w ESRS S4 „Konsument i użytkownicy końcowi”, ponieważ stanowi to część podstawowej działalności VIG i jest wspierane przez kompleksowe działania w całej Grupie.

Wskaźniki i cele

WYMAGANIE DOTYCZĄCE UJAWNIEŃ S4-5 – CELE ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM ISTOTNYMI WPŁYWAMI NEGATYWNYMI, POPRAWĄ WPŁYWÓW POZYTYWNYCH ORAZ ZARZĄDZANIEM ISTOTNYMI RYZYKAMI I SZANSAMI W celu uwzględnienia różnych interesów stosowane jest kompleksowe i ciągłe podejście do zaangażowania, które firmy ubezpieczeniowe rozwijają dalej w celu ciągłego doskonalenia. Szczegółowe informacje można znaleźć w S4-3 „Procesy naprawy negatywnych wpływów i kanałów”. Ubezpieczający są na bieżąco informowani o postępach Spółki w osiąganiu tych celów dzięki ulepszonym usługom. Ustalenia lub możliwości poprawy można znaleźć w S4-2 „Procesy współpracy z konsumentami i użytkownikami końcowymi w zakresie wpływu”.

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA

ESRS G1 POSTĘPOWANIE W BIZNESIE

Poniższa sekcja opisuje wymogi związane z ESRS 2.

Zarządzanie

WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI ZWIĄZANYCH Z ESRS 2 GOV-1 – ROLA ORGANÓW

ADMINISTRACYJNYCH, NADZORCZYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH

VIG Holding zobowiązuje się do stosowania i przestrzegania Austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego (OCGK), który jest standardem dobrego prowadzenia działalności gospodarczej i kontroli korporacyjnej w Austrii. Zarząd, Rada Nadzorcza i pracownicy uważają, że przestrzeganie zasad austriackiego kodeksu ładu korporacyjnego jest bardzo ważne dla praktycznego wdrożenia ładu korporacyjnego.

Strategia

WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI ZWIĄZANYCH Z ESRS 2 SBM-3 – ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH INTERAKCJA ZE STRATEGIĄ I MODELEM BIZNESOWYM

W odniesieniu do działalności wewnętrznej, zidentyfikowane istotne skutki znajdują odzwierciedlenie w przyczynianiu się do sprawiedliwego i zrównoważonego systemu gospodarczego poprzez odpowiednie postępowanie biznesowe. Istotne ryzyka w operacjach wewnętrznych dotyczą w szczególności potencjalnej niezgodności z wymogami regulacyjnymi, w szczególności na mocy prawa nadzorczego, możliwych konsekwencji nieodpowiednich działań w zakresie bezpieczeństwa IT i naruszeń ochrony danych, które mogą skutkować utratą reputacji, karami i innymi stratami finansowymi. Ponadto istnieje ryzyko utraty reputacji z powodu ubezpieczenia lub inwestycji w przedsiębiorstwa stosujące niewłaściwe praktyki biznesowe lub wyzwania związane z ich własną sprawozdawczością, np. z powodu braku ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Zarządzanie wpływem, ryzykiem i możliwościami

WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI ZWIĄZANYCH Z ESRS 2 IRO-1 – OPIS PROCESÓW IDENTYFIKACJI I OCENY ISTOTNYCH WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS

Procesy identyfikacji istotnych wpływów, ryzyk i szans, w tym wszystkie istotne kryteria, zostały opisane w rozdziale IRO-1 „Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans”.

W VIG istnieją liczne wewnętrzne polityki, wytyczne i procedury operacyjne mające na celu zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymogami regulacyjnymi i dobrowolnymi zobowiązaniami, promowanie kultury uczciwości i zapewnienie etycznie poprawnego postępowania, a także aktywne zarządzanie istotnymi ryzykami i szansami. Przykłady obejmują Kodeks Etyki Biznesowej, ogólnogrupowe polityki i wytyczne dotyczące systemu zarządzania zgodnością, ochrony danych, zapobiegania praniu pieniędzy, zarządzania ryzykiem, Fit & Proper, bezpieczeństwa IT, zamówień oraz zobowiązania do przestrzegania zasad UN Global Compact. Szczegółowe informacje na temat poszczególnych kluczowych dokumentów dotyczących zarządzania opisano powyżej w sekcji ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”. Ponadto w tym kontekście istotna jest Wytyczna Grupy dotycząca zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Wytyczne te opierają się na wymogach czwartej i piątej dyrektywy UE w sprawie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz austriackiej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy na rynkach finansowych i mają zastosowanie do tych spółek VIG, które są zobowiązane do przestrzegania przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu ze względu na wymogi europejskie lub krajowe. VIG Holding i spółki VIG

wspierają międzynarodowe wysiłki mające na celu zapobieganie nadużyciom systemu finansowego w celu prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz dążą do identyfikacji i weryfikacji swoich klientów zgodnie z zasadą know-your-customer (KYC), sprawdzają pochodzenie środków oraz identyfikują i monitorują transakcje, które wydają się podejrzaną, w razie potrzeby zgłaszają je właściwym organom i w razie potrzeby odrzucają je lub zrywają. Główną rolę w tym obszarze odgrywają osoby odpowiedzialne za przeciwdziałanie praniu pieniędzy w VIG Holding i odpowiednich spółkach Grupy. Funkcja osób odpowiedzialnych za przeciwdziałanie praniu pieniędzy musi być ustanowiona w taki sposób, aby były one odpowiedzialne przed całym Zarządem i raportowały bezpośrednio do Zarządu – bez żadnych poziomów pośrednich.

WYMÓG UJAWNIEŃIA G1-1 – POLITYKA POSTĘPOWANIA W BIZNESIE I KULTURA KORPORACYJNA

VIG aktywnie wspiera odpowiednią kulturę korporacyjną poprzez szereg inicjatyw. Obejmuje to definiowanie podstawowych zasad współpracy, promowanie zaangażowania pracowników, oferowanie szkoleń i możliwości rozwoju, wprowadzanie programów motywacyjnych, wspieranie otwartej komunikacji oraz promowanie różnorodności i integracji. Ponadto, onboarding jest wykorzystywany jako ważny czas na zapoznanie nowych pracowników z kulturą korporacyjną. Inne działania obejmują zaangażowanie społeczne VIG na rzecz społeczności w poszczególnych krajach, przeprowadzanie ankiet wśród pracowników oraz ciągłe doskonalenie warunków pracy i powiązanych inicjatyw. Niektóre działania wyjaśniono bardziej szczegółowo poniżej.

Jasne kanały komunikacji

Kompletne, wiarygodne informacje są niezbędne do podejmowania trafnych decyzji strategicznych. W związku z tym Grupa zatrudnia ekspertów, którzy dostarczają Zarządowi i kierownictwu lokalnych spółek dogłębne analizy wspierające ich w podejmowaniu decyzji. Jasno zdefiniowane kanały komunikacji zapewniają niezbędną wymianę informacji pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy a VIG Holding.

CO³

Dział ekspertów CO³ zwiększa interakcję i wymianę doświadczeń między spółkami Grupy i zapewnia strategiczny wkład w pozycjonowanie Grupy.

Programy szkoleniowe

VIG Holding oferuje kompleksowe programy szkoleniowe dla pracowników na tematy takie jak zgodność, sankcje międzynarodowe i Kodeks Etyki Biznesowej.

Ludzie są sercem Grupy

VIG szanuje kulturę i tradycje różnych krajów i rynków, na których oferuje swoje usługi ubezpieczeniowe i zobowiązuje się do równych szans w rekrutacji i rozwoju swoich pracowników. Zaangażowanie to jest podkreślone przez strategię różnorodności Grupy i powołanie doradcy ds. różnorodności w VIG Holding. VIG regularnie organizuje warsztaty, konferencje oraz projekty międzydziałowe i międzyfirmowe, które zachęcają pracowników do nawiązywania kontaktów i skutecznej komunikacji. Inicjatywy te promują pozytywne środowisko pracy, wzmacniają zaufanie i poprawiają ogólną dynamikę zespołu. VIG zdaje sobie sprawę, że inwestowanie w budowanie zespołu nie tylko zwiększa morale, ale także produktywność i innowacyjność. Więcej informacji można znaleźć w punkcie S1-1 „Zasady dotyczące pracowników spółki”.

System zarządzania zgodnością

System zarządzania zgodnością w całej Grupie jest kluczową częścią środków zarządzania istotnym wpływem, ryzykiem i możliwościami. Wraz z Kodeksem etyki biznesowej, system ten stanowi rdzeń ogólnej koncepcji zapewnienia etycznego i zgodnego z prawem postępowania w operacjach wewnętrznych oraz w relacjach z klientami, partnerami biznesowymi, akcjonariuszami i ogółem społeczeństwa. System zarządzania zgodnością przewiduje również mechanizmy zgłaszania dostrzeżonych zachowań, które mogą być sprzeczne z wymogami regulacyjnymi i etycznymi, a także dobrowolnymi zobowiązaniami. System zarządzania zgodnością w całej Grupie jest stale oceniany i rozwijany. Więcej informacji na temat Kodeksu Etyki Biznesowej, Systemu Zarządzania Zgodnością z Polityką Grupy, Wytycznych Grupy dotyczących Zasad Zakupów i innych indywidualnych dokumentów dotyczących zarządzania można znaleźć w sekcji ESRS 2 MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”.

Podobnie jak sama Grupa, organizacja Compliance również ma zdecentralizowaną strukturę. Jest ona reprezentowana przez Grupowy Komitet ds. Zgodności, który składa się z lokalnych specjalistów ds. zgodności i kierownika ds. zgodności (w tym AML) VIG Holding. Zgodności są powoływani we wszystkich spółkach reasekuracyjnych oraz w niektórych spółkach nieubezpieczeniowych, w szczególności w spółkach zarządzających aktywami i funduszach emerytalnych. Osoby te są odpowiedzialne za wspieranie i rozwijanie lokalnego systemu zarządzania zgodnością. Oprócz monitorowania zmian w otoczeniu prawnym i zalecania niezbędnych działań, zadania osób odpowiedzialnych za zgodność obejmują identyfikację i ocenę ryzyka związanego ze zgodnością, podejmowanie działań mających na celu zapobieganie naruszeniom, doradzanie pracownikom i członkom lokalnych zarządów i/lub lokalnych rad nadzorczych, monitorowanie istniejących procedur i obsługę incydentów związanych ze zgodnością. Poza tymi obowiązkami, lokalni specjaliści ds. zgodności mają również kompleksowe, regularne i doraźne obowiązki sprawozdawcze wobec lokalnego zarządu i/lub rady nadzorczej oraz działu ds. zgodności (w tym AML) VIG Holding. Obejmuje to roczny raport zgodności, a także raporty dotyczące audytów regulacyjnych i ich wyników, precyzyjnie określonych incydentów zgodności oraz konfliktów interesów z udziałem określonych grup osób. Oddzielne wytyczne Grupy i wytyczne Holdingu dotyczące konfliktów interesów zapewniają wspólne zrozumienie tej kwestii i określają minimalne standardy postępowania w przypadku konfliktów interesów. Lokalni specjaliści ds. zgodności są wspomagani, wspierani, kierowani i monitorowani przez dział zgodności (w tym AML) VIG Holding.

Zgłaszanie naruszeń

Osoby wewnętrzne i zewnętrzne mogą zgłaszać wszelkie spostrzeżenia dotyczące niewłaściwego postępowania osobom odpowiedzialnym za zgodność zarówno na poziomie poszczególnych spółek Grupy, jak i na poziomie VIG Holding. Zgodnie z austriacką ustawą o ochronie sygnalistów (Hinweisgeber:innenschutzgesetz), która wdrożyła w Austrii dyrektywę UE w sprawie informowania o nieprawidłowościach, VIG Holding utworzył portal VIG Whistleblower Portal jako wewnętrzny kanał sprawozdawczy umożliwiający bezpieczne i poufne zgłaszanie – w dowolnym momencie i anonimowo – domniemanych naruszeń przepisów ustawowych wymienionych w ustawie o ochronie sygnalistów. Domniemane naruszenia w innych obszarach prawnych można zgłaszać na dedykowany adres e-mail (whistleblowing@vig.com) oraz pocztą na adres Compliance (w tym AML) VIG Holding, do wiadomości VIG Compliance Officer. Informacje na ten temat można znaleźć zarówno w Intranecie, jak i na stronie internetowej VIG pod adresem <https://group.vig/en/whistleblowing>. Niezależnie od wybranego kanału raportowania, wszystkie raporty dotrą do Compliance (w tym AML) VIG Holding. Ich ważność jest następnie weryfikowana zgodnie z przepisami dotyczącymi poufności, ochrony pracowników i ochrony danych. W Komitecie VIG Holding, składającym się z członków Compliance (w tym AML), General Secretariat & Legal, Human Resources i Internal Audit, każdy przychodzący raport jest oceniany niezależnie od tego, czy dotyczy spółki zależnej czy VIG Holding, a w razie potrzeby zalecane są działania następcze. Działania następcze są podejmowane zgodnie ze specyfikacją procesu działu audytu wewnętrznego.

W Grupie VIG specyfikacje procesów obsługi osób zgłaszających nieprawidłowości są wdrażane w lokalnych dokumentach dotyczących zarządzania i zgodnie z lokalnymi ramami prawnymi. Spółki Grupy z siedzibą w UE podlegają wymogom dyrektywy UE w sprawie informowania o nieprawidłowościach, która nakazuje ustanowienie wewnętrznych kanałów sprawozdawczych i ochronę osób zgłaszających nieprawidłowości. W związku z tym wszystkie spółki ubezpieczeniowe Grupy z siedzibą w UE mają odpowiednie kanały sprawozdawcze. Poza UE firmy ubezpieczeniowe również ustanowiły procesy w tym zakresie zgodnie z lokalnymi przepisami, z kilkoma wyjątkami (patrz MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”). Najczęściej oferowanymi kanałami raportowania są dedykowane skrzynki mailowe i bezpośrednie spotkania; niektóre firmy utworzyły własną gorącą linię do zgłaszania nieprawidłowości. Ponadto niektóre spółki nieubezpieczeniowe wdrożyły działania w celu ochrony sygnalistów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W roku sprawozdawczym VIG Holding kontynuował szeroki zakres programów szkoleniowych na tematy związane ze zgodnością. Nowi pracownicy byli zobowiązani do ukończenia ogólnego szkolenia w zakresie zgodności, a także szkoleń dotyczących zapobiegania nadużyciom na rynku i sankcjom

międzynarodowym. Ponadto istniał również obowiązkowy program e-learningowy dotyczący zgodności. Obejmował on moduły dotyczące ochrony danych, bezpieczeństwa informacji, kodeksu postępowania, zapobiegania korupcji i praniu pieniędzy. Za planowanie i wdrażanie programów szkoleniowych w spółkach Grupy odpowiada dana spółka. W związku z tym zakres, grupa docelowa, częstotliwość i format szkoleń z zakresu zgodności mają różną strukturę w poszczególnych spółkach Grupy. Informacje na temat funkcji w organizacji najbardziej narażonych na ryzyko korupcji i przekupstwa znajdują się w sekcji G1-3 „Zapobieganie i wykrywanie korupcji i przekupstwa” poniżej.

WYMÓG INFORMACYJNY G1 -3 – ZAPOBIEGANIE I WYKRYWANIE KORUPCJI I ŁAPOWNICTWA

Celem skutecznego systemu zarządzania zgodnością z przepisami jest, jak opisano powyżej w Wymogu ujawniania informacji G1-1 „Zasady postępowania w biznesie i kultura korporacyjna”, zapewnienie zgodności ze wszystkimi wymogami regulacyjnymi mającymi zastosowanie do przedsiębiorstwa lub grupy, a także ze standardami wewnętrznymi i dobrowolnymi zobowiązaniami. Obejmuje to w szczególności przepisy dotyczące zapobiegania korupcji i łapownictwu, zasad udzielania zamówień oraz postępowania w przypadku potencjalnych konfliktów interesów. Opisane powyżej mechanizmy zgłaszania naruszeń obejmują zatem również ten obszar prawny. Odpowiednie środki zapobiegania i wykrywania korupcji i przekupstwa są wbudowane w system zarządzania zgodnością i dlatego są również zawarte w politykach i wytycznych Grupy (patrz także G1-1 „Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna”).

Incydenty korupcji i przekupstwa są incydentami zgodności, które muszą być odpowiednio zgłaszane do Działu Zgodności (w tym AML) VIG Holding. Zgłoszenia dotyczące domniemanych przypadków korupcji i łapownictwa są rozpatrywane zgodnie z lokalnie określonymi obowiązkami i zgodnie z lokalnymi przepisami ustawowymi. Zarówno działy Compliance, jak i audytu wewnętrznego, które są zwykle zaangażowane w przyjmowanie zgłoszeń i przetwarzanie domniemanych przypadków korupcji i łapownictwa, mają bezpośrednią linię raportowania w spółkach Grupy do lokalnego zarządu i są odpowiedzialne wyłącznie przed lokalnym zarządem.

Spółki nieubezpieczeniowe są włączane do systemu zarządzania zgodnością kontrolującej je spółki ubezpieczeniowej na podstawie ich indywidualnej sytuacji ryzyka, dlatego niektóre spółki nieubezpieczeniowe same nie posiadają opisanych powyżej procesów zapobiegania korupcji i łapownictwu. Poszczególne spółki ubezpieczeniowe w Grupie planują wdrożyć dodatkowe działania w tym obszarze w nadchodzących latach. Środki mające na celu zapobieganie, wykrywanie i badanie zgłoszeń korupcji i przekupstwa są przekazywane na różne sposoby, przy czym większość spółek Grupy wykorzystuje w tym celu swoje wewnętrzne kanały komunikacji lub szkolenia. Kodeks etyki biznesowej Grupy, którego jedną z 15 zasad jest zapobieganie korupcji i łapownictwu, jest stale dostępny w intranecie i na stronie internetowej Grupy. Jak opisano powyżej w punkcie G1-1, za planowanie i wdrażanie programów szkoleniowych odpowiedzialne są spółki Grupy. W związku z tym zakres, grupa docelowa, częstotliwość i format szkoleń z zakresu zgodności mają różną strukturę w poszczególnych spółkach Grupy. W swoich rocznych planach zgodności i raportach zgodności, które są przesyłane do lokalnego zarządu i Compliance (w tym AML) VIG Holding, lokalni specjaliści ds. zgodności dostarczają informacji na temat odpowiednich działań i ich realizacji. W VIG Holding temat korupcji i łapówkarstwa jest poruszany w ramach obowiązkowego ogólnego szkolenia w zakresie zgodności oraz programu e-learningowego. W razie potrzeby podejmowane są odpowiednie działania uświadamiające w tym zakresie. Następujące funkcje są zdefiniowane jako funkcje ryzyka, tj. funkcje, które są najbardziej zagrożone w Spółce w odniesieniu do korupcji i łapownictwa: Członkowie Zarządu i menedżerowie o jeden poziom niżej od Zarządu. Odsetek osób pełniących te funkcje, które ukończyły szkolenia w zakresie korupcji i łapownictwa w VIG w roku sprawozdawczym, nie został wykazany w tym roku, ponieważ odpowiednie dane nie są jeszcze dostępne w wystarczającej jakości.

Każdego roku, podczas posiedzenia Rady Nadzorczej, Zarząd VIG Holding dostarcza Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji na temat środków ostrożności podjętych w celu zwalczania korupcji w VIG Holding. Lokalnie, raporty są składane lokalnemu zarządowi oraz, w niektórych przypadkach, lokalnej radzie nadzorczej za pomocą rocznego raportu zgodności.

MDR-A – Działania i zasoby związane z istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju

Jako grupa ubezpieczeniowa, VIG działa w wysoce regulowanym środowisku i przyczynia się do dalszego rozwoju tych ram prawnych jako członek stowarzyszeń ubezpieczeniowych lub niezależnych od sektora stowarzyszeń branżowych. Celem jest przyczynienie się do praktycznych, zorientowanych na rynek i skutecznych regulacji poprzez wiedzę branżową i praktyczną. VIG wdrożyła kompleksowe działania w celu zarządzania istotnym wpływem, ryzykiem i możliwościami. Zostały one opisane w ESRS 2 MDR-A „Działania i zasoby w odniesieniu do istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju”, a także G1-1 „Polityka postępowania w biznesie i kultura korporacyjna” oraz G1-3 „Zapobieganie i wykrywanie korupcji i przekupstwa”. W roku sprawozdawczym prowadzono również intensywne prace nad rozszerzoną sprawozdawczością w zakresie emisji gazów cieplarnianych i ustanowiono politykę Grupy ESRS, która służy jako wiążące ramy dla w pełni skonsolidowanych spółek VIG w odniesieniu do rocznego raportowania informacji niefinansowych i opisuje niezbędne procesy i obowiązki. Istotne tematy związane z bezpieczeństwem IT zostały również zidentyfikowane w ESRS S4. Podjęte działania zostały opisane w S4-4 „Podejmowanie działań w zakresie istotnego wpływu na konsumentów i użytkowników końcowych oraz podejścia do zarządzania istotnym ryzykiem i wykorzystywania istotnych możliwości związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi, a także skuteczność tych działań”.

Istnieje doraźny obowiązek zgłaszania do Compliance (w tym AML) VIG Holding (potencjalnych) konfliktów interesów zidentyfikowanych przez spółki Grupy w odniesieniu do członków rady nadzorczej, członków zarządu i osób pełniących funkcje zarządcze lub kluczowe. Opracowano również odpowiednie wytyczne dla VIG Holding, które wymagają od pracowników identyfikowania konfliktów interesów i unikania ich w porozumieniu z odpowiednimi menedżerami. Jeśli nie jest to możliwe, muszą oni zdefiniować i wdrożyć odpowiednie działania w celu radzenia sobie z odpowiednimi konfliktami interesów wraz z menedżerami. Jeśli nie można uniknąć konfliktu interesów lub odpowiednio się nim zająć, należy złożyć raport do działu Compliance (w tym AML) VIG Holding.

Wytyczne Grupy dotyczące sankcji międzynarodowych przewidują obowiązkową kontrolę wszystkich klientów, partnerów biznesowych, odbiorców płatności i pracowników w odniesieniu do sankcji międzynarodowych. W tym celu wykorzystywane jest narzędzie do kontroli sankcji zakupione dla Grupy. Narzędzie to jest również wykorzystywane do sprawdzania statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w odniesieniu do procedur przeciwdziałania praniu pieniędzy. Narzędzie to zawiera również informacje na temat negatywnych doniesień medialnych i postępowań karnych. Jak opisano w punkcie G1-1 „Zasady postępowania w biznesie i kultura korporacyjna”, VIG realizuje proces ciągłego doskonalenia podejmowanych działań, który uwzględnia odpowiednie wymogi lokalne zgodnie ze zdecentralizowanym podejściem do zarządzania. Horyzont czasowy ciągłego wdrażania tych działań waha się od krótkoterminowego do długoterminowego.

Wskaźniki i cele

WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI G1 -4 – PRZYPADKI KORUPCJI LUB PRZESTĘPSTW

W roku sprawozdawczym nie zgłoszono żadnych wyroków skazujących ani grzywien w związku z naruszeniem przepisów antykorupcyjnych, w związku z czym nie podjęto żadnych dodatkowych działań.

WYMÓG UJAWNIAŃ INFORMACJI G1 -5 – WPŁYWY POLITYCZNE I DZIAŁALNOŚĆ LOBBINGOWA

Jako grupa ubezpieczeniowa, VIG działa w wysoce regulowanym środowisku i dąży do przyczynienia się do dalszego rozwoju tych ram prawnych. VIG czyni to pośrednio, w szczególności poprzez członkostwo w stowarzyszeniach ubezpieczeniowych lub niezależnych od sektora stowarzyszeniach branżowych. Dział Spraw Europejskich w VIG Holding jest centrum kompetencyjnym dla tych działań. Celem jest przyczynienie się do praktycznych, zorientowanych na rynek i skutecznych regulacji poprzez wiedzę branżową i praktyczną. Ponadto dział ds. europejskich wspiera członków zarządu i pierwszy szczebel kierowniczy poniżej zarządu w interpretowaniu zmian prawnych w celu zapewnienia, że zmiany te są uwzględniane w strategii i działalności biznesowej Grupy w odpowiednim czasie i w sposób zgodny z interesami spółki. Pracownicy tego działu podlegają Kodeksowi Etyki Biznesowej i w swojej codziennej pracy uwzględniają strategię biznesową, która obejmuje program zrównoważonego rozwoju, oraz Kodeks Postępowania Europejskiego Rejestru Przejrzystości. Odpowiedzialność za dział ds. europejskich spoczywa na Zastępcy Prezesa Zarządu VIG Holding.

VIG nie dokonuje żadnych wpłat, w tym darowizn i płatności sponsorskich, na rzecz partii politycznych lub osób z nimi powiązanych. Zasada ta jest również zapisana w Kodeksie Etyki Biznesu.

W roku sprawozdawczym VIG zajmowała się w szczególności zmianami w regulacjach ostrożnościowych (przegląd Solvency II, odzyskiwanie środków z ubezpieczeń i restrukturyzacja i uporządkowana likwidacja), regulacjami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju (w szczególności dyrektywą w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw, CSRD, dyrektywą w sprawie należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw, CSDD) oraz cyfryzacją (w szczególności ustawą o cyfrowej odporności operacyjnej, DORA, ustawą o sztucznej inteligencji, AI Act). W przypadku wszystkich inicjatyw UE celem było zapewnienie, aby nowe wymogi były praktyczne, zorientowane na rynek i skuteczne, w tym poprzez konsultacje publiczne.

VIG Holding jest zarejestrowany w europejskim rejestrze służącym przejrzystości (zob. [transparency-register.europa.eu/](https://register.europa.eu/); numer VIG w rejestrze służącym przejrzystości to 720555724263-16). W roku sprawozdawczym w Grupie nie dokonano żadnych innych rejestracji.

Wydatki całej Grupy na obowiązkowe członkostwo w stowarzyszeniach ubezpieczeniowych lub niezależnych od sektora stowarzyszeniach branżowych wyniosły w roku sprawozdawczym 5,4 mln EUR, podczas gdy wydatki na członkostwo dobrowolne wyniosły 5,5 mln EUR. Składki w formie świadczeń rzeczowych, w tym zapewnienie zasobów osobistych, zostały zarejestrowane na podstawie szacunków i wyniosły około 184 000 EUR. W ciągu dwóch lat przed powołaniem do Zarządu lub Rady Nadzorczej jedna osoba zajmowała porównywalne stanowisko w administracji publicznej, w tym w organach regulacyjnych, w roku sprawozdawczym.

ESRS G1 Dodatkowe informacje dotyczące poszczególnych podmiotów

VIG jest świadoma swojej odpowiedzialności wobec klientów, pracowników, akcjonariuszy, partnerów biznesowych, społeczeństwa i ogółu społeczeństwa. Idzie to w parze z dążeniem do osiągnięcia pozytywnego wpływu – w tym poprzez sponsoring, darowizny i wolontariat korporacyjny (programy wolontariatu firmowego), takie jak ogólnogrupowy Dzień Aktywności Społecznej. Wolontariat korporacyjny jest również częścią programu zrównoważonego rozwoju (patrz MDR-P „Zasady przyjęte w celu zarządzania istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju”). Dla VIG szczególnie ważne jest podjęcie długoterminowego zobowiązania wobec partnerów sponsorujących. Zasady stosowane w tym zakresie zostały opisane w G1-5 „Wpływ polityczny i działalność lobbingowa”. W 2024 r. darowizny i sponsoring zostały podjęte w następujących obszarach:

Sponsoring	Kwota działań	w tys. euro
Zdrowie/Sport	363	5,723
Środowisko	22	224
Sztuka/kultura	359	4,620
Społeczność/społeczne	192	1,192
Edukacja/nauka	94	954
Inne inicjatywy	199	749
Sponsoring ogółem	1,229	13,461
Darowizny		
Zdrowie/Sport	126	2,801
Środowisko	43	265
Sztuka/kultura	37	551
Społeczność/społeczne	274	1,045
Edukacja/nauka	263	599
Inne inicjatywy	11	337
Darowizny ogółem	754	5,597
Suma ogółem	1,983	19,058

Oprócz kategorii wymienionych w powyższej tabeli, wspierane były różne inicjatywy mające na celu podniesienie świadomości w zakresie zabezpieczenia ryzyka. Fundusz Rodzinny VIG będzie nadal dostępny dla pracowników ukraińskich spółek w celu odbudowy na Ukrainie. VIG wspierał również cele charytatywne, projekty artystyczne i działania mające na celu poprawę bezpieczeństwa na drogach.

Ponadto VIG zapewniła sponsoring stowarzyszeniom branżowym i wydarzeniom, takim jak wydarzenia networkingowe.

VIG zachęca swoich pracowników do wolontariatu na rzecz projektów społecznych. Każdego roku VIG demonstruje swoje wsparcie dla zaangażowania społecznego, dobroczynności i solidarności na arenie międzynarodowej poprzez Social Active Day. W ramach Dnia Aktywności Społecznej pracownicy mogą poświęcić jeden dzień roboczy w roku na aktywne wspieranie ważnej społecznie kwestii lub projektu. W 2024 r. w Social Active Day wzięło udział łącznie 14 398 pracowników z 48 firm i 20 krajów.

Zaangażowanie to może przybierać różne formy, od pomocy na rynku społecznym po gotowanie dla osób o niskich dochodach, wspieranie punktu wydawania zup, odwiedzanie placówek opiekuńczych, schronisk dla uchodźców, centrów sąsiedzkich, a nawet ogrodnictwo i zbieranie śmieci. Wspólną cechą tych działań jest to, że ludzie poświęcają swój czas i energię dla dobra innych ludzi i środowiska. Poprzez te działania VIG promuje kulturę korporacyjną charakteryzującą się odpowiedzialnością za innych i środowisko oraz zaangażowaniem społecznym, przyczyniając się do ochrony środowiska i poprawy jakości życia we wszystkich krajach, w których VIG prowadzi działalność. Ponieważ pracownicy i interesariusze przywiązują coraz większą wagę do aspektów środowiskowych i społecznych, te korporacyjne działania wolontariackie mogą mieć pozytywny wpływ na postrzeganie VIG jako atrakcyjnego pracodawcy i na jej ogólną reputację.

Inne obowiązkowe informacje

BADANIA I ROZWÓJ

Chociaż spółki VIG nie prowadzą działalności badawczej w rozumieniu sekcji 243 (3) Z2 UGB, wnoszą one swoją wiedzę specjalistyczną w rozwój modeli oprogramowania specyficznych dla ubezpieczeń. VIG Holding i – w przypadku projektów – spółki VIG współpracują z Digital Impact Labs Leipzig, Plug and Play i VENPACE, niemiecką inicjatywą start-upową (Investment and Corporate Building) finansowaną wspólnie z innymi ubezpieczycielami, w celu szybszego identyfikowania zmian technologicznych na rynku i ich internalizacji w razie potrzeby. Wiesure zostało również założone w tym celu jako wewnętrzne „centrum innowacji” skupiające się głównie na Austrii. Od grudnia 2022 r. dokonano również inwestycji w APEX Deep Tech Fund, który koncentruje się na start-upach technologicznych i wspiera VIG w identyfikowaniu i badaniu innowacji na wczesnym etapie w celu wykorzystania ich w modelu biznesowym z korzyścią dla klientów – na przykład w zastosowaniach takich jak czujniki i technologia satelitarna do wczesnego wykrywania potencjalnych pożarów lasów. Grupa VIG prowadzi również pośrednią działalność badawczą poprzez udział zarówno w przedsięwzięciach naukowych xista w celu wzmocnienia badań podstawowych w Austrii, jak i invLOS w celu wspierania badań w dziedzinie „biotechnologii” i walki z rakiem.

UDZIAŁY, ZAKUP I SPRZEDAŻ AKCJI WŁASNYCH

Szczegółowe informacje dotyczące sekcji 243 (3) Z3 UGB można znaleźć w nocie 24.10. Skonsolidowany kapitał własny, poczynawszy od strony 292 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmuje wszystkie działania mające na celu przedstawienie i ujawnienie aktywów, wyników finansowych i operacyjnych Grupy zgodnie z przepisami ustawowymi i/lub MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sprawozdawczość dotyczącą segmentów działalności oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które zawierają prezentację głównych metod rachunkowości i objaśnienia. Proces sporządzania sprawozdań finansowych obejmuje konsolidację wszystkich danych z procesów księgowych i procesów wyższego szczebla na potrzeby rocznych sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej (ICS) w procesie księgowym Grupy jest wdrażany zgodnie z pięcioma podstawowymi komponentami modelu ramowego COSCO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) dla kontroli wewnętrznej. Celem ICS w rachunkowości jest zagwarantowanie wystarczającego bezpieczeństwa poprzez wdrożenie kontroli, tak aby prawidłowe sprawozdania

finansowe były sporządzane pomimo zidentyfikowanych ryzyk.

Wdrożenie wymogów ESRS wymaga również jasno określonych procesów. W roku sprawozdawczym odpowiednie dane były gromadzone, agregowane i zatwierdzane za pośrednictwem wspólnej platformy sprawozdawczej w celu zapewnienia wysokiego poziomu jakości i przejrzystości informacji. Ponadto zaangażowano wszystkie odpowiednie zainteresowane strony i działy, umożliwiając kompleksową i skoordynowaną sprawozdawczość. Ponadto zastosowano mechanizmy audytu wewnętrznego, aby zapewnić zgodność z wymogami regulacyjnymi i zidentyfikować potencjalne błędy na wczesnym etapie.

Środowisko kontroli

Struktura organizacyjna składa się z lokalnych działów księgowości spółek oraz Działu Finansów i Sprawozdawczości Regulacyjnej Grupy w siedzibie VIG Holding w Wiedniu. Działy księgowości spółek VIG przygotowują zarówno sprawozdania finansowe zgodnie z lokalnymi przepisami księgowymi, jak i pakiet skonsolidowanych sprawozdań MSSF i przekazują je do Działu Finansów i Sprawozdawczości Regulacyjnej Grupy.

Pakiety skonsolidowanych sprawozdań MSSF są przygotowywane zgodnie z jednolitymi zasadami rachunkowości Grupy. Do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych wykorzystywane jest ustandaryzowane oprogramowanie z ustalonymi przepisami dotyczącymi sprawozdawczości i konsolidacji. Raportowanie przez spółki VIG jest w dużej mierze zautomatyzowane przy użyciu systemów wyższego szczebla i zautomatyzowanych interfejsów. Konsolidacja danych (konsolidacja kapitału, konsolidacja wydatków i dochodów, konsolidacja zadłużenia i eliminacja zysków między spółkami) oraz sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych są przygotowywane przez Dział Finansów i Sprawozdawczości Regulacyjnej Grupy.

Ocena ryzyka

W celu wykrycia ryzyk w procesie księgowym, a następnie umożliwienia ich wyeliminowania w jak największym stopniu, opracowano dokumentację procesu sporządzania rocznych sprawozdań finansowych. Obejmuje ona cały proces gromadzenia danych przez pracowników spółek VIG, poprzez zautomatyzowane kontrole, kontrole manualne i analizy w procesie skonsolidowanym, aż po ostateczny raport finansowy do publikacji.

Środki kontroli

Odpowiednie wymogi MSSF w zakresie rachunkowości i wyceny mające zastosowanie w całej Grupie są podsumowane w podręczniku rachunkowości Grupy (Zastosowanie MSSF), który jest wiążący dla wszystkich spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Celem jest zagwarantowanie jednolitego wdrożenia MSSF w całej Grupie. Podręcznik ten podlega corocznemu przeglądowi i w razie potrzeby jest aktualizowany lub dostosowywany do niezbędnych przepisów ustawowych. Podręcznik, wraz z dodatkowymi informacjami na temat wymogów sprawozdawczych dla całej Grupy, jest przekazywany osobom odpowiedzialnym w lokalnych działach księgowości przed rozpoczęciem procesu sprawozdawczego. Ponadto w całej Grupie przekazujemy na czas informacje o istotnych zmianach i zmianach w wymogach dotyczących skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej. W ramach systemu kontroli spółki zależne są zobowiązane do przestrzegania wymogów dotyczących rachunkowości i wyceny, które mają zastosowanie do Grupy i są odpowiedzialne za terminowe raportowanie swoich procesów związanych z rachunkowością.

Przekazywane dane finansowe podlegają zarówno automatycznym (w formie walidacji), jak i ręcznym przeglądom (analiza rozwoju i kontrole wiarygodności) przez Dział Finansów i Sprawozdawczości Regulacyjnej Grupy VIG Holding. Przeprowadzanie obliczeń kontrolnych i uzgadnianie transakcji wewnątrzgrupowych służy jako dodatkowa kontrola w celu zidentyfikowania wszelkich różnic i, w razie potrzeby, ich skorygowania lub wyeliminowania.

Ponadto, przygotowanie uzgodnienia rachunku zysków i strat, badanie dokładności poszczególnych części skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kontrole wiarygodności całego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapewniają kompletność i poprawność prezentacji.

W trakcie przygotowywania sprawozdań finansowych prowadzona jest intensywna współpraca z Działem Aktuarialnym, Planowania i Kontrolingu Grupy, w szczególności w zakresie analizy rozwoju (np. porównania celów z rzeczywistością). Ponadto dane są regularnie przekazywane Zarządowi do przeglądu

i kontroli.

W celu zagwarantowania prawidłowego i terminowego ukończenia sprawozdań finansowych w terminie publikacji, zarówno kwartalne, jak i roczne sprawozdania finansowe opierają się na ścisłych terminach, o których spółki VIG są informowane najpóźniej na koniec 3rd kwartału za nadchodzący rok obrotowy. Dział przygotowujący skonsolidowane sprawozdania finansowe zapewnia zatem z wyprzedzeniem, że spółki VIG koordynują swoje procesy z wymogami terminowymi, a tym samym są w stanie terminowo przekazywać swoje dane.

Informacja i komunikacja

W oparciu o intensywną współpracę z innymi działami firmy, w szczególności Group Actuarial, Planning and Controlling i Asset Management (w tym Real Estate), istnieje szeroki przepływ informacji i komunikacji.

Oprócz raportu finansowego na koniec każdego roku obrotowego, półroczny raport finansowy został opublikowany zgodnie z przepisami ustawowymi zgodnie z MSR 34.

Dział Relacji Inwestorskich jest odpowiedzialny za przekazywanie informacji akcjonariuszom VIG Holding. Odbywa się to zarówno w rozmowach osobistych, jak i za pośrednictwem strony internetowej Spółki.

Akcjonariuszom i innym zainteresowanym stronom udostępniane są raporty roczne i okresowe, a także regularnie aktualizowane informacje na temat kluczowych danych, ceny akcji, kalendarza finansowego, wiadomości ad hoc i innych istotnych tematów IR.

Monitorowanie

Dział Finansów i Sprawozdawczości Regulacyjnej Grupy jest odpowiedzialny za przygotowanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów niefinansowych. Regularne monitorowanie systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnione poprzez kwartalne raportowanie do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Ryzyko jest stale monitorowane przez kontrole wewnętrzne i międzywydziałowe Grupy (np. Dział Finansów i Sprawozdawczości Regulacyjnej Grupy – Aktuariat Grupy, Planowanie i Kontroling – Zarządzanie aktywami (w tym nieruchomościami)).

Audyt wewnętrzny zapewnia również jakość. Przeprowadza niezależne, obiektywne działania audytowe, w ramach których, oprócz projektowania i skuteczności kontroli wewnętrznych, badany jest potencjał wartości i optymalizacji w procesach operacyjnych. Audyt wewnętrzny pomaga organizacji osiągnąć odpowiednie cele, oceniając, za pomocą systematycznego podejścia, skuteczność zarządzania ryzykiem, systemu kontroli i procesów zarządzania, w tym wszystkich odpowiednich kluczowych funkcji w firmie i ulepszając je poprzez odpowiednie propozycje.

W celu ujednolicenia postępowania z istotnymi rodzajami ryzyka w całej Grupie, istnieją ogólnogrupowe wytyczne, które są również instrumentem monitorowania ryzyka. Lokalne kierownictwo jest odpowiedzialne za wdrożenie tych wytycznych w poszczególnych spółkach VIG.

W kontekście badania sprawozdań finansowych audytor bierze pod uwagę system kontroli wewnętrznej w zakresie, w jakim jest on istotny dla sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Audytor skonsolidowanych sprawozdań finansowych ocenia również funkcjonalną adekwatność zarządzania ryzykiem zgodnie z zasadą 83 Kodeksu Ładu Korporacyjnego.

KAPITAŁ, AKCJE, PRAWA GŁOSU I KONTROLI

I POWIĄZANE UMOWY

Kapitał zakładowy wynosi 132 887 468,20 EUR. Jest on podzielony na 128 000 000 akcji zwykłych na okaziciela bez wartości nominalnej z prawem głosu, z których każda reprezentuje równą część kapitału zakładowego.

Liczba wyemitowanych akcji pozostała niezmienną od poprzedniego roku obrotowego. Bardziej szczegółowe informacje na temat uchwał antycypacyjnych i upoważnień

Zarządu od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgodnie z § 267 (3a) w związku z § 243a (1) UGB można znaleźć w nocy 24.10. Skonsolidowany kapitał własny, począwszy od strony 292 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ŁAD KORPORACYJNY

VIG Holding zobowiązuje się do stosowania i przestrzegania austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego

i publikuje skonsolidowany Raport Ładu Korporacyjnego na stronie internetowej Vienna Insurance Group pod adresem: group.vig/en/corporate-governance.

UJAWNIANIE INFORMACJI DOTYCZĄCYCH OUTSOURCINGU

Poniżej szczegółowo wyjaśniono ujawnienia dotyczące outsourcingu zgodnie z sekcją 156 (1) Z1 w związku z sekcją 109 austriackiej ustawy o nadzorze ubezpieczeniowym (VAG):

Holding

VIG Holding zdecydował się na świadczenie usług IT przez wewnętrznych i zewnętrznych dostawców usług Grupy. twinformatics GmbH świadczy usługi IT dla austriackich spółek ubezpieczeniowych VIG (w tym VIG Holding) oraz, w razie potrzeby, organizuje podoutsourcing zgodnie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi oraz w porozumieniu ze spółkami ubezpieczeniowymi VIG w Austrii.

Od 1 stycznia 2023 r. usługi IT w Grupie VIG (w tym VIG Holding) są również świadczone przez VIG IT – Digital Solutions GmbH (dalej „VIG IT-DS”). Spółka VIG IT-DS została założona przez VIG Holding w celu dalszego wzmocnienia koncentracji na świadczeniu usług informatycznych w całej Grupie i zapewnienia ich świadczenia przez spółkę specjalizującą się w tej dziedzinie. Z VIG IT-DS zawarto również umowę outsourcingową zatwierdzoną przez austriacki organ nadzoru nad rynkiem finansowym FMA, w której uzgodniono ostateczną odpowiedzialność VIG IT-DS (z twinformatics jako głównym dostawcą usług podrzędnych) za wszystkie rozwiązania VIG (SAP NewGL, IFRS 9/17, Readsoft i niektóre mniejsze aplikacje pomocnicze).

Poza tym VIG Holding nie zlecił na zewnątrz żadnych krytycznych lub ważnych funkcji lub działań operacyjnych.

Grupa

W całej Grupie VIG Insurance, krytyczne lub ważne funkcje lub działania operacyjne zostały zlecone na zewnątrz w szczególności w następujących obszarach:

- IT (w szczególności obsługa i konserwacja modułów operacyjnych, obsługa centrów danych, usługi rozwoju aplikacji, przechowywanie danych, usługi wsparcia, Cyber Defense Center)
- Obsługa roszczeń

Cztery funkcje zarządzania zostały indywidualnie zlecone na zewnątrz przez działające spółki ubezpieczeniowe VIG Insurance Group, w szczególności audyt wewnętrzny i funkcje aktuarialne oraz powiązane działania.

Podczas gdy krytyczne lub ważne funkcje lub działania z obszaru IT i likwidacji szkód były zlecane głównie zewnętrznym dostawcom usług Grupy, funkcje zarządzania były zlecane w Grupie Ubezpieczeniowej VIG zarówno wewnętrznym, jak i zewnętrznym dostawcom usług Grupy.

Powiadomienie i zatwierdzenie outsourcingu krytycznych lub ważnych funkcji lub działań do lub przez lokalne organy nadzoru zostało podjęte przez odpowiednie spółki w razie potrzeby zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa obowiązującymi w danym kraju.

Przewidywany rozwój i ryzyko Grupy

ISTOTNE RYZYKA I NIEPEWNOŚĆ

Zarządzanie ryzykiem jest mocno zakorzenione w kulturze zarządzania Spółki i opiera się na jasno zdefiniowanej konserwatywnej polityce ryzyka, rozległej wiedzy specjalistycznej w zakresie ryzyka, opracowanym zestawie narzędzi ryzyka i decyzjach Zarządu opartych na ryzyku. Szczegółowy raport dotyczący ryzyka Grupy Ubezpieczeniowej VIG, w tym wpływu zmian klimatycznych i związanego z nimi ryzyka klimatycznego, można znaleźć w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sekcji „Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem”, począwszy od strony 297.

Informacje na temat instrumentów finansowych wykorzystywanych do inwestycji znajdują się w Nocie 2.

Aktywa i zobowiązania finansowe oraz inne pozycje bilansowe wyceniane

zgodnie z MSSF 9 od strony 207, noty 24.4. Instrumenty finansowe od strony 278 oraz raportu na temat ryzyka od strony 297.

OCZEKIWANY ROZWÓJ – PERSPEKTYWY NA 2025 R.

PERSPEKTYWY GOSPODARCZE

W 2025 r. analitycy Erste Group spodziewają się umiarkowanego wzrostu na poziomie 1,0% dla strefy euro. Wynika to po pierwsze z faktu, że realna sytuacja dochodowa gospodarstw domowych powinna

naadal się poprawiać dzięki spadającej inflacji. Po drugie, globalny cykl obniżek stóp procentowych powinien zwiększyć apetyt na inwestycje w głównych obszarach gospodarczych, a oczekiwane bodźce fiskalne powinny zacząć działać.

Dla Austrii prognozowany jest wzrost na poziomie 0,4%. Również w Europie Środkowo-Wschodniej można spodziewać się wzrostu wydatków konsumenckich, ponieważ inflacja nadal słabnie – lub przynajmniej pozostaje stabilna – co pozytywnie przyczynia się do wzrostu. Można również oczekiwać niewielkiego przyspieszenia rozwoju gospodarczego w wyniku wyższej aktywności inwestycyjnej, napędzanej wznowieniem projektów finansowanych w nowym okresie budżetowym (wieloletnie ramy finansowe UE na lata 2021-2027). Ogólnie rzecz biorąc, w regionie Europy Środkowo-Wschodniej w 2025 r. spodziewany jest wzrost realnego PKB o 2,6%.

Istotne ryzyko dla wzrostu wiąże się z obecną międzynarodową sytuacją geopolityczną i skutkami polityki handlowej USA, które niosą ze sobą dodatkowe zagrożenia dla perspektyw gospodarczych strefy euro. Ponadto w Austrii i innych krajach regionu planowana jest konsolidacja budżetowa.

Z perspektywy polityki pieniężnej, powinno istnieć wsparcie dla rozwoju gospodarczego, nawet jeśli mogą wystąpić przerwy w cyklu obniżek stóp procentowych w ciągu roku. Przy tendencji spadkowej inflacji bazowej oczekuje się, że inflacja w strefie euro osiągnie 1,9% do końca 2025 roku.

Powinno to dać EBC wystarczającą swobodę do dalszych obniżek stóp procentowych w 2025 roku.

Trendy inflacyjne w Europie Środkowo-Wschodniej mogą nie rozwijać się w sposób całkowicie liniowy.

W szczególności ceny administrowane mogą przyczynić się do nieco bardziej trwałego trendu inflacyjnego, a tym samym mieć opóźniający wpływ na politykę stóp procentowych lokalnych banków centralnych.

PERSPEKTYWY DLA GRUPY UBEZPIECZENIOWEJ

Vienna Insurance Group, zatrudniająca około 30 000 pracowników, jako lider rynku w Europie Środkowej i Wschodniej, jest doskonale przygotowana do pełnego wykorzystania możliwości w tym regionie i związanego z tym długoterminowego potencjału wzrostu. Program strategiczny VIG 25, który obowiązuje do końca 2025 r., jest konsekwentnie realizowany. Jednocześnie Zarząd rozpoczął dyskusję nad programem kontynuacji. Zwarty zestaw zasad i wartości korporacyjnych, indywidualne strategie dla lokalnych spółek Grupy, jeszcze silniejsze wzmocnienie współpracy (CO³) oraz programy obejmujące całą Grupę stworzą solidne i zrównoważone ramy dla długoterminowego sukcesu Grupy.

Podobnie jak w przeszłości, akcjonariusze będą uczestniczyć w sukcesie Spółki. W kontekście polityki dywidendowej, która ustala dywidendę za poprzedni rok jako minimalną dywidendę za następny rok i przewiduje ciągły wzrost w zależności od rozwoju wyników operacyjnych, Zarząd proponuje odpowiednim organom zwiększenie dywidendy z 1,40 EUR do 1,55 EUR na akcję za rok obrotowy 2024. Odpowiada to wzrostowi o 10,7% rok do roku.

Vienna Insurance Group była dotychczas w stanie bardzo dobrze radzić sobie ze skutkami trudnych warunków geopolitycznych i makroekonomicznych i jest dobrze przygotowana na niestabilne otoczenie. Na tej podstawie oczekuje się, że pozytywny rozwój wyników będzie kontynuowany w roku obrotowym 2025. Dywersyfikacja VIG na różnych rynkach i liniach biznesowych, koncentracja spółek na kliencie i siła kapitałowa zapewniają doskonałe warunki do kontynuowania pomyślnego kursu. W związku z tym kierownictwo VIG dąży do osiągnięcia wyniku przed opodatkowaniem w przedziale od 950 mln EUR do 1 mld EUR w roku obrotowym 2025.

Wiedeń, 25 marca 2025 r.



Hartwig Loger

Dyrektor generalny (CEO), prezes zarządu

Zarząd spółki:



Liane Hirner
CFRO, Członek Zarządu
Peter Hofinger
Zastępca Dyrektora Generalnego,
Zastępca Prezesa Zarządu



Gerhard Lahner
Dyrektor operacyjny, członek zarządu



Gabor Lehel
CIO, Członek Zarządu



Harald Riener
Członek
Zarządu



Christoph Rath
Zastępca Członka Zarządu

PODSTAWOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	158
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	159
Skonsolidowany bilans	160
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	161
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	162

NOTY

Informacje ogólne	164
Zasady istotnych polityk zasady	164
Dodatkowe ujawnienia	167
Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	169
Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem	297

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO AKTYWÓW NETTO, SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKÓW OPERACYJNYCH

Umowy ubezpieczeniowe	174
1.1 Przegląd	175
1.2 Przyjęte założenia	176
1.3 Zawarte umowy ubezpieczenia	178
1.4 Posiadane umowy reasekuracji	190
1.5 Aktywa bazowe	198
1.6 Wyniki portfela od daty przejścia na MSSF 17 (1 stycznia 2022 r.)	200
1.7 Ryzyko koncentracji	203
1.8 Ryzyko ubezpieczeniowe i rynkowe -	
Analiza wrażliwości	203
1.9 Ryzyko ubezpieczeniowe – rozwój roszczeń	205
1.10. Ryzyko kredytowe	205
1.11 Ryzyko płynności	206
2.3 Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny według FVtOCI	209
2.4 Ryzyko koncentracji	210
2.5 Ryzyko kredytowe	211
2.6 Ryzyko płynności	213
2.7 Ryzyko rynkowe	214
2.8 Szczegóły dotyczące wyniku netto	215
2.9 Wyksięgowanie	216
3 Wartość firmy	216
4 Nieruchomości inwestycyjne	218
5 Nieruchomość zajmowana przez właściciela	219
6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	220
7 Należności i zobowiązania	221
8 Zobowiązania finansowe	222
9 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	224
10. Skonsolidowany kapitał własny	225
11 Podatki	227
12 Rezerwy	230
13 Wartości niematerialne i prawne	231
14 Leasing	232
15 Rodzaj wydatków i szczegóły Inne przychody i koszty	233
DODATKOWE INFORMACJE	
16 Kalkulacja wartości godziwej	234
17 Zysk na akcję	239
18 Osoby i spółki powiązane	240
19 Należności i zobowiązania warunkowe	244
20 Połączenia jednostek gospodarczych	245
21 Spółki stowarzyszone i udziały	246
22 Wynagrodzenie za badanie i usługi audytorskie	253
2. Aktywa i zobowiązania finansowe oraz inne pozycje bilansowe wyceniane zgodnie z MSSF 9	207
2.1 Przegląd	207
2.2 Kategorie i pomiary	208
23 Istotne szacunki księgowe i znaczące osądy	254
23.1 Umowy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne	254
23.2 Odpisy z tytułu utraty wartości finansowych	258
23.3 Instrumenty finansowe ujmowane w wartości godziwej (Poziom 3)	258
23.4 Utrata wartości	

wartości firmy 259

23.5	Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	259
23.6	Metoda konsolidacji	260
23.7	Istotność informacji dodatkowej i związane z nią zasady rachunkowości	260
23.8	Ocena istotnych aspektów księgowych zgodnie z MSR 8	261
24.7	Nieruchomości inwestycyjne	288
24.8	Nieruchomość zajmowana przez właściciela	288
24.9	Obliczanie wartości godziwej	288
24.10	Skonsolidowany kapitał własny	292
24.11	Rezerwy	294
24.12	Należności i zobowiązania	294
24.13	Podatki	295
25	Nowe standardy, które jeszcze nie obowiązują i zmiany do istniejących standardów	296
26	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	296
24.	Zasady rachunkowości	261
24.1.	Przeliczanie walut	261
24.2.	Połączenia jednostek gospodarczych	262
24.3.	Umowy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne	263
24.4.	Instrumenty finansowe	278
24.5.	Wartość firmy	286
24.6.	Wartości niematerialne i prawne	287
24.7.	Nieruchomości inwestycyjne	288
24.8.	Nieruchomości zajmowane przez właściciela	288
24.9.	Obliczanie wartości godziwej	288
24.10.	Skonsolidowany kapitał własny	292
24.11.	Rezerwy	294
24.12.	Należności i zobowiązania	294
24.13.	Podatki	295
25.	Nowe standardy, które jeszcze nie obowiązują i zmiany do istniejących standardów	296
26.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	296
	dzień bilansowy	296
	STRATEGIA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	297
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	315
	RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA	316
	NIEZALEŻNY RAPORT POŚWIADCZAJĄCY DOTYCZĄCY	
	RAPORTOWANIA NIEFINANSOWEGO	322

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

31/12/2024

Okres sprawozdawczy

01/01-31/12/2024

Skonsolidowany bilans na poprzedni dzień sprawozdawczy

31/12/2023

Skonsolidowany rachunek zysków i strat na

poprzedniego okresu sprawozdawczego 01/01-31/12/2023

Waluta

EUR

Liczy przy poszczególnych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego kapitału własnego odnoszą się do szczegółowych ujawnień dotyczących aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności rozpoczynających się na stronie 164 lub not dotyczących zasad rachunkowości rozpoczynających się na stronie 261.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Noty	2024	2023
w tys. EUR	1., 24.3.	1,186,351	1,208,099
Wynik na usługach ubezpieczeniowych			
Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna		12,138,477	10,921,825
Koszty usług ubezpieczeniowych – wyemitowane papiery wartościowe		-10,656,830	-9,265,299
Wynik obsługi ubezpieczeń – reasekuracja czynna		-295,296	-448,427
Łączny wynik z inwestycji kapitałowych		435,649	284,255
Wynik inwestycyjny	2., 9., 24.4.	1,884,046	1,893,068
Przychody z tytułu odsetek metodą efektywnej stopy procentowej	2.8.	997,697	895,801
Zrealizowane zyski i straty z aktywów finansowych wycenianych w AC	2.9.	-5,076	80
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym odwrócenie zysków z instrumentów finansowych		-18,106	-56,484
Pozostały wynik na instrumentach finansowych		909,531	1,053,671
Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych	4., 9., 24.7.	60,623	31,844
Wynik na działalności ubezpieczeniowej	1., 24.3.	-1,536,021	-1,657,123
Wynik finansowy ubezpieczeń – działalność emisyjna		-1,622,378	-1,698,751
Wynik finansowy ubezpieczeń – reasekuracja czynna		86,357	41,628
Wynik jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją	6.	27,001	16,466
Wynik finansowy		-78,827	-98,492
Przychody finansowe		3,397	834
Koszty finansowe	9.	-82,224	-99,326
Pozostałe przychody i koszty	15.3.	-544,964	-517,872
Pozostałe przychody		344,771	303,932
Pozostałe wydatki		-889,735	-821,804
Wynik na działalności operacyjnej		998,209	875,990
Odpisy aktualizujące wartość firmy	3., 24.5.	-116,327	-75,639
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	13., 24.6.	-84	-27,662
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne	13., 24.6.	8	0
Wynik przed opodatkowaniem		881,806	772,689
Podatki	11.1., 24.13.	-214,940	-196,443
Wynik za okres		666,866	576,246
Przypadający akcjonariuszom i innym udziałowcom jednostki dominującej		645,256	558,979
Udziały niekontrolujące		21,610	17,267
Zysk na akcję* (w EUR)	17.	4.98	4.31

*Nierozwodniony zysk na akcję jest równy rozwodnionemu zyskowi na akcję (w EUR).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		Noty	2024	2023
w tys. EUR			666,866	576,246
Wynik za okres				
Inne całkowite dochody (OCI)	10.4.		13,844	223,673
Pozycje, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			-25,144	-710,830
Zyski i straty aktuarialne z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze			-3,121	-45,117
Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w WGPCD			-1,845	6,717
Wynik z wyceny w WGPW			-1,845	6,717
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17			-36,678	-865,508
Podatek odroczony			16,500	193,078
Pozycje, które zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			38,988	934,503
Zmiany kursów wymiany przez kapitał własny			-17,396	58,101
Niezrealizowane zyski i straty z instrumentów dłużnych wycenianych w FVtOCI			173,910	1,295,667
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17			-93,031	-167,188
Udział w pozostałych kapitałach rezerwowych jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją			3,911	-11,393
Podatek odroczony			-28,406	-240,684
Całkowity dochód za okres			680,710	799,919
Przypadający akcjonariuszom i innym udziałowcom jednostki dominującej			660,322	771,835
Udziały niekontrolujące			20,388	28,084
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe				
Aktywa	Noty		31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	2.		1,748,124	1,558,107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Aktywa finansowe	2., 16., 24.4.		39,637,179	37,990,239
Należności	7.1., 24.12.		559,968	495,672
Bieżące aktywa podatkowe			240,282	235,718
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16.		204,761	185,622
Wystawione aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych	1., 24.3.		299,874	229,491
Posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji	1., 24.3.		2,142,758	1,808,298
Nieruchomości inwestycyjne	4., 16., 24.7.		2,978,265	2,852,090
Nieruchomości i wyposażenie zajmowane przez właściciela	5., 16., 24.8.		629,062	619,159
Pozostałe aktywa			154,878	141,575
Wartość firmy	3., 24.5.		1,239,879	1,371,365
Wartości niematerialne i prawne	13., 24.6.		696,870	590,361
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.2., 24.13.		452,063	483,287
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania			212,485	192,816
Razem			51,196,448	48,753,800
Zobowiązania i skonsolidowany kapitał własny	Noty		31/12/2024	31/12/2023
				skorygowane*
w tys. EUR	7.2., 24.12.		1,156,818	1,112,675

Zobowiązania i inne zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		186,101	157,016
Zobowiązania finansowe	2., 8., 16., 24.4.	2,374,140	2,396,321
Pozostałe zobowiązania		98,709	78,957
Zobowiązania z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych	1., 24.3.	39,598,063	37,804,092
Posiadane zobowiązania z tytułu umów reasekuracji	1., 24.3.	42,482	24,181
Rezerwy	12., 24.11.	793,101	748,620
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.2., 24.13.	433,711	402,208
Skonsolidowany kapitał własny	10., 24.10.	6,513,323	6,029,730
Przypadający akcjonariuszom i innym udziałowcom jednostki dominującej		6,367,105	5,892,277
Kapitał akcyjny i kapitał zapasowy	10.3.	2,541,890	2,541,890
Zyski zatrzymane		3,934,072	3,490,112
Pozostałe kapitały rezerwowe	10.4.	-108,857	-139,725
Udziały niekontrolujące		146,218	137,453
Razem		51,196,448	48,753,800

*Szczegółowe informacje znajdują się w rozdziale Błąd w prezentacji lub ujawnieniu na stronie 165.

Rozwój	Kapitał zakładowy	Kapitał rezerwowy		Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe		Razem*	Udziały niekontrolujące	Razem
	y	Kapitał hybrydowy	Pozostały		Rezerwa	Pozostały			
Uwagi		y			walutowa				
		10.3.		10.1.	10.4.	10.4.			
w tys. EUR									
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	132,887	300,000	2,109,003	3,270,502	-180,364	-159,436	5,472,592	241,281	5,713,873
Zmiana zakresu konsolidacji / odsetki				-165,501	-14,242	1,549	-178,194	-122,242	-300,436
Przeniesienia z innych całkowitych dochodów do zysków zatrzymanych				88		-88	0	0	0
Całkowity dochód za okres				558,979	54,050	158,806	771,835	28,084	799,919
Inne całkowite dochody z wyłączeniem zmian kursów walut				0	0	158,806	158,806	6,766	165,572
Wpływ MSR					42,422		42,422	1,219	43,641

29									
Różnice kursowe				11,628			11,628	2,832	14,460
Wynik za okres				558,979			558,979	17,267	576,246
Wypłata dywidendy				-173,956			-173,956	-9,670	-183,626
Na dzień 31 grudnia 2023 r.	132,887	300,000	2,109,003	3,490,112	-140,556	831	5,892,277	137,453	6,029,730
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	132,887	300,000	2,109,003	3,490,112	-140,556	831	5,892,277	137,453	6,029,730
Korekta błędów MSR 8				24,268	0	-19,630	4,638	0	4,638
Na dzień 1 stycznia 2024 r. skorygowane	132,887	300,000	2,109,003	3,514,380	-140,556	-18,799	5,896,915	137,453	6,034,368
Zmiana zakresu konsolidacji / odsetki				-25,462	0	22,173	-3,289	-614	-3,903
Przeniesienie z innych całkowitych dochodów do zysków zatrzymanych				-13,259	9,115	4,144	0	0	0
Całkowity dochód za okres				645,256	-16,158	31,224	660,322	20,388	680,710
Inne całkowite dochody z wyłączeniem zmian kursów walut						31,224	31,224	16	31,240
Wpływ MSR 29				35,186			35,186	1,026	36,212
Różnice kursowe				-51,344			-51,344	-2,264	-53,608
Wynik za okres				645,256			645,256	21,610	666,866
Wypłata dywidendy				-186,843			-186,843	-11,009	-197,852
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	132,887	300,000	2,109,003	3,934,072	-147,599	38,742	6,367,10	146,218	6,513,32

grudnia 2024 r.	3	5	3
*Powyższa suma częściowa jest równa kapitałowi własnemu przypadającemu akcjonariuszom i innym dostawcom kapitału jednostki dominującej.			
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		31/12/2024	31/12/2023 skorygowane
w tys. EUR		666,866	576,246
Wynik za okres			
Amortyzacja, wycena i różnice kursowe instrumentów finansowych		-772,148	-902,090
(Odwrócenie) utraty wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych		116,403	103,301
Zaplanowana amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych		114,403	100,753
Planowana amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		39,786	33,136
Planowana amortyzacja środków trwałych (z wyłączeniem nieruchomości)		40,332	32,197
Wynik ze zbycia jednostek zależnych		0	-1,751
Wynik ze zbycia i amortyzacji nieruchomości		85,800	110,085
Wynik ze zbycia aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych		-19,476	1,786
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		-27,001	-16,466
Dywidendy otrzymane ujęte w wyniku okresu		-79,717	-58,891
Koszty z tytułu podatku dochodowego		214,940	196,443
Skorygowany wynik za okres		380,188	174,749
Zmiany w:		150,405	-112,971
Aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne		-766,082	-754,203
Umowy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne		942,013	618,307
Aktywa i zobowiązania z tytułu umów (MSSF 15)		28,036	-5,668
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz należności i zobowiązania z tytułu leasingu		-103	21
Należności i zobowiązania (bez leasingu)		-9,206	57,245
Wartości niematerialne		2,411	1,016
Nieruchomości		-2,034	-7,019
Pozostałe pozycje bilansowe (pozostałe aktywa, rzeczowe aktywa trwałe (bez nieruchomości) i pozostałe zobowiązania)		-49,534	-67,212
Rezerwy		4,904	44,542
Pozostałe przychody i koszty niepieniężne*		-73,275	-91,928
Zapłacony i otrzymany podatek dochodowy		-111,269	-109,175
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		346,049	-139,325
Otrzymane odsetki		938,432	840,389
Otrzymane dywidendy		79,717	58,891
Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych		0	-15,311
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych		9,154,001	9,027,864
Płatności z tytułu nabycia instrumentów finansowych		-9,558,124	-9,034,762
Wpływy pieniężne ze sprzedaży nieruchomości		2,452	10,928
Płatności z tytułu nabycia nieruchomości		-223,761	-264,793
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		4,748	3,562
Płatności z tytułu nabycia wartości niematerialnych		-139,742	-136,987
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		257,723	489,781
Płatności z tytułu zobowiązań podporządkowanych		-91,748	-469,987

Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych bez zobowiązań podporządkowanych i zobowiązań z tytułu leasingu	90	532
Płatności z tytułu zobowiązań finansowych z wyłączeniem zobowiązań podporządkowanych i zobowiązań z tytułu leasingu	-10,951	-39,008
Płatności z tytułu zobowiązań leasingowych	-44,245	-33,805
Płatności z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	0	-284,707
Wypłacone dywidendy	-199,849	-185,708
Wypłacone odsetki	-62,930	-88,050
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-409,633	-1,100,733
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	194,139	-750,277

*Przychody i koszty niepieniężne to głównie zmiany kursów wymiany walut.

Rozwój	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	1,558,107	2,315,219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*		
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	194,139	-750,277
Zmiany w zakresie konsolidacji	9,512	8,643
Różnice kursowe od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13,634	-15,478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*	1,748,124	1,558,107

*Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek i koniec okresu sprawozdawczego odpowiadają pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty w aktywach i obejmują płynne środki pieniężne oraz środki pieniężne o jednodniowym terminie zapadalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

INFORMACJE OGÓLNE I ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

INFORMACJE OGÓLNE

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Holding) jest spółką akcyjną (Aktiengesellschaft) i wiodącą grupą ubezpieczeniową w całym regionie Europy Środkowo-Wschodniej (CEE), z siedzibą w Schottenring 30, 1010 Wiedeń (Austria). Wiener Städtische Versicherungsverein, również z siedzibą w Wiedniu, jest większościowym udziałowcem VIG Holding. Jest również spółką dominującą i dlatego obejmuje VIG Holding, w tym jego spółki zależne, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Towarzystwa ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne VIG Insurance Group oferują usługi około 33 milionom klientów w 30 krajach.

ZASADY ISTOTNYCH POLITYK RACHUNKOWOŚCI

Przepisy prawne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską oraz obowiązującymi przepisami prawa handlowego § 245a (1) austriackiego kodeksu handlowego (Unternehmensgesetzbuch – UGB).

Zaokrąglenia i prezentowana waluta

Kwoty zostały komercyjnie zaokrąglone i, jeśli nie wskazano inaczej, są podane w tysiącach euro (EUR '000). Obliczenia są jednak wykonywane przy użyciu dokładnych kwot, co może prowadzić do różnic w zaokrągleniach.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności zgodnie z IAS 1.25 i IAS 1.26. Zarząd dokonał tej oceny przede wszystkim w oparciu o solidne zasoby kapitałowe, pozytywny rozwój działalności, inwestycje kapitałowe unikające ryzyka oraz konserwatywną strategię reasekuracyjną.

Szacunki i decyzje uznaniowe

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF wymagają od Zarządu dokonywania uznaniowych ocen i określania założeń dotyczących przyszłych zdarzeń (szacunki). Te

szacunki i uznaniowe decyzje mogą mieć istotny wpływ na ujmowanie i wartość aktywów i zobowiązań, ujawnianie innych zobowiązań oraz wykazywanie przychodów i kosztów.

Wartości księgowe pozycji na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiono w skonsolidowanym bilansie na stronie 160 oraz w odpowiednich notach. Analizy wrażliwości aktywów i zobowiązań są również przedstawione w notach dotyczących tych pozycji.

Szczegóły dotyczące obszarów o wyższym stopniu osądu, a także większej złożoności lub obszarów, w których założenia i szacunki mają krytyczne znaczenie, można znaleźć w Nocie 23. Istotne szacunki i decyzje uznaniowe, rozpoczynającej się na stronie 254.

Zasady rachunkowości

Istotne zasady rachunkowości zostały przedstawione w Nocie 24. Zasady rachunkowości od strony 261.

O ile nie stwierdzono inaczej w punkcie „Zastosowanie standardów po raz pierwszy”, opisane zasady były stosowane w sposób ciągły w okresach sprawozdawczych przedstawionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Pozycje bilansowe

Zasada wyceny

Zawarte umowy ubezpieczenia	Metoda alokacji składki (PAA), Metoda zmiennych opłat (VFA), Ogólny Model Pomiaru (GMM)
Posiadane umowy reasekuracji	Metoda alokacji składki (PAA), ogólny model pomiaru (GMM)
Instrumenty finansowe	Wyceniane w AC Wyceniane w FVtOCI (z recyklingiem i bez) Wyceniane w FVtPL
Wartość firmy	Zamortyzowany koszt pomniejszony o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości
Wartości niematerialne	Zamortyzowany koszt i koszt wytworzenia
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Wartość bieżąca netto kapitału własnego inwestycji lub niższa wartość odzyskiwalna
Nieruchomości inwestycyjne	Zamortyzowany koszt i koszt wytworzenia
Nieruchomości i wyposażenie zajmowane przez właściciela	Zamortyzowany koszt i koszt wytworzenia
Należności i zobowiązania	Według amortyzowanego kosztu
Podatki	
Podatek dochodowy	W kwocie, w jakiej oczekuje się należności/zobowiązania wobec organów podatkowych, na podstawie stawek podatkowych obowiązujących na dzień sprawozdawczy lub w niedalekiej przyszłości.
Podatek odroczony	Niezdyskontowany podatek dochodowy możliwy do odzyskania w przyszłych okresach na podstawie stawek podatkowych obowiązujących w dniu rozliczenia
Rezerwy	
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	Wycena aktuarialna metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Wycena aktuarialna metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych
Rezerwy różne	Wartość bieżąca przyszłej kwoty rozliczenia
Leasing	Według amortyzowanego kosztu
Pozostałe aktywa i zobowiązania	Według amortyzowanego kosztu

Początkowe zastosowanie standardów

O ile nie stwierdzono inaczej, standardy, które mają być zastosowane po raz pierwszy i są istotne dla Grupy, nie mają lub nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Standardy stosowane po raz pierwszy w raporcie rocznym Grupy

Zmiany do MSSF 16	Zobowiązania z tytułu leasingu dla transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego
Zmiany do MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
Zmiany do MSR 7	Ujawnienia: Umowy finansowania dostawców

Błąd w prezentacji lub ujawnieniu

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI DLA UMÓW UBEZPIECZENIOWYCH IFRS 17

W szczególności, po wprowadzeniu nowych standardów rachunkowości, Grupa przeprowadza bardziej szczegółowe analizy danych liczbowych ujętych w bilansie w celu poprawy jakości danych i dokładności sprawozdawczości. W trakcie tych poprawiających jakość audytów w Viennalife (Turkiye) stwierdzono niespójności danych w umowach ubezpieczeniowych wycenianych przy użyciu VFA. Odchylenia te można przypisać konsolidacji Viennalife (Turkiye) po raz pierwszy i wynikają one z dostarczenia nieprawidłowych danych dotyczących wartości godziwych aktywów bazowych. Kontrola nad spółką została przejęta znacznie po opublikowaniu ostatecznych standardów rachunkowości (MSSF 9 i MSSF 17) i po rozpoczęciu projektu wdrożeniowego. Ze względu na tę rozbieżność w czasie Viennalife (Turkiye) nie było w stanie zakończyć kompleksowego procesu przygotowania w ramach Grupy, co oznacza, że nie było możliwe zidentyfikowanie niespójności danych i poddanie ich kompleksowej analizie do czasu rozpoczęcia roku obrotowego 2024. Ponadto Viennalife (Turkiye) prowadzi dużą część swojej dochodowej działalności w zakresie ubezpieczeń na życie w walucie innej niż jej waluta funkcjonalna (np. dolary amerykańskie). Bieżące udoskonalanie zasad rachunkowości dla takich umów walutowych zostało również uwzględnione w kwotach podlegających korekcie.

Stopień błędu został określony na podstawie przybliżonych obliczeń w systemie testowym księgi pomocniczej w celu zatwierdzenia różnic na dzień sprawozdawczy. Nie było możliwe wiarygodne ustalenie kwot korekt dla poszczególnych okresów w przeszłości przed wprowadzeniem MSSF 9 i MSSF 17, tj. ze względu na alokację aktywów bazowych w VFA i wynikające z tego zmiany wartości godziwych. Bilans otwarcia bieżącego okresu sprawozdawczego został skorygowany o kwoty przypisane do skumulowanych korekt z poprzednich okresów, ponieważ z powodów wskazanych powyżej nie jest możliwe wiarygodne przypisanie korekty z poprzednich lat do właściwego okresu. W odpowiednich tabelach uzgodnień MSSF 17 i zestawieniu zmian w kapitale własnym suma tych różnic jest wykazana w wierszu korekty błędów MSR 8 między 31 grudnia 2023 r. a bilansem otwarcia na 1 stycznia 2024 r. w celu ujawnienia korekt z poprzednich okresów dla każdej pozycji bilansowej.

Skonsolidowany bilans – Zobowiązania i skonsolidowany kapitał własny

01

/01/2024

w tys. EUR

Zobowiązania z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych	-6,623
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-6,623
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1,985
Skonsolidowany kapitał własny	4,638
Zyski zatrzymane	24,268
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17 (niepodlegające zwrotowi)	-19,630

SKONSOLIDOWANY BILANS

W skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycje Zyski zatrzymane i Pozostałe kapitały rezerwowe zostały nieprawidłowo wykazane na stronie 60 niemieckiego raportu rocznego Grupy 2023 z powodu błędu technicznego. W skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym na stronie 61 pozycje te zostały wykazane w prawidłowych kwotach. Zarówno kapitał własny przypadający akcjonariuszom i innym udziałowcom jednostki dominującej, jak i kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym bilansie.

Zobowiązania i skonsolidowany kapitał własny	31/12/2023	31/12/2023
	według publikacji	skorygowane
w tys. EUR	5,892,277	5,892,277

Przypadające akcjonariuszom i innym udziałowcom jednostki

dominującej		
Kapitał akcyjny i kapitał zapasowy	2,541,890	2,541,890
Zyski zatrzymane	3,564,382	3,490,112
Pozostałe kapitały rezerwowe	-213,995	-139,725
Udziały niekontrolujące	137,453	137,453
Skonsolidowany kapitał własny	6,029,730	6,029,730

DANE DOTYCZĄCE AKTYWÓW BAZOWYCH

Na podstawie wspomnianych powyżej analiz poprawy jakości ustalono ponadto, że opublikowane skonsolidowane dane dotyczące aktywów bazowych na 2023 r. obejmowały również te instrumenty finansowe, które służą do pokrycia umów ubezpieczeniowych wycenianych przy użyciu GMM. Zgodnie z MSSF 17 należało jednak opublikować tylko dane dotyczące działalności VFA.

Dane za poprzedni rok przedstawiono w nocie 1.5. Aktywa bazowe kontraktów z bezpośrednim udziałem w zyskach na stronie 198 oraz w tabeli uzgodnień na stronie 200 dla aktywów wycenianych przy użyciu FVA po raz pierwszy bez wpływu na dochód zostały skorygowane o te korekty. Dane opublikowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanym bilansie w raporcie rocznym 2023 nie uległy zmianie.

DODATKOWE UJAWNIECIA**Podatki****ZMIANA STAWEK PODATKOWYCH**

W Republice Czeskiej stawka podatku dochodowego od osób prawnych od 1 stycznia 2024 r. została podwyższona z 19% do 21%. Spowodowało to wzrost podatków bieżących o około 4,0 mln EUR i wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o około 13,3 mln EUR w okresie sprawozdawczym.

DODATKOWY PODATEK OD SKŁADEK UBEZPIECZENIOWYCH NA WĘGRZECH

Jak już opublikowano w raporcie rocznym za poprzedni rok, wprowadzono dodatkowy podatek ubezpieczeniowy dla firm ubezpieczeniowych działających na Węgrzech. Ten dodatkowy podatek jest progresywnym podatkiem opartym na składkach ubezpieczeniowych brutto zarówno dla linii ubezpieczeń na życie, jak i ubezpieczeń innych niż na życie w okresie od 1 lipca 2022 r. do 31 grudnia 2025 r. Przedłużenie do końca 2025 r. zostało ogłoszone w listopadzie 2024 r.

W oparciu o aktualne wartości Union Biztosító i Alfa (Węgry), za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. miała zostać zapłacona kwota 52,2 mln EUR. Zgodnie z dostępnymi danymi budżetowymi, VIG może spodziewać się dodatkowego obciążenia podatkowego w wysokości około 29,7 mln EUR za rok obrotowy 2025.

Wojna na Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 r. siły zbrojne Federacji Rosyjskiej dokonały inwazji na Ukrainę, rozpoczynając wojnę między tymi dwoma krajami. W przypadku spółek zależnych Grupy na Ukrainie głównymi bezpośrednimi czynnikami ryzyka są dobrostan pracowników i utrzymanie operacyjnej działalności biznesowej (np. infrastruktura biurowa, energia, łączność, bezpieczeństwo IT). W ramach zrównoważonego zarządzania ryzykiem, szereg ryzyk, które mogą się zmaterializować dla Grupy, jest uwzględnianych i ograniczanych w możliwym zakresie.

DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA W UKRAINIE

VIG jest reprezentowana na rynku ukraińskim przez trzy firmy ubezpieczeniowe, które na dzień 31 grudnia 2024 r. posiadały aktywa o wartości około 137,0 mln EUR. Odpisy aktualizujące ujęte na dzień 31 grudnia 2023 r. z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na obligacjach rządowych i depozytach bankowych pozostają i zostały skorygowane tylko nieznacznie do 53,3 mln EUR. Krok ten tworzy najlepszą możliwą pozycję wyjściową do odbudowy po zakończeniu wojny dla Grupy Ubezpieczeniowej VIG. Ukraińskie CGU nie posiada żadnych wartości niematerialnych, które podlegają testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Sytuacja spółek ubezpieczeniowych VIG działających w Ukrainie, które są aktywne głównie w zachodnich regionach kraju, jest w dużej mierze niezmienną w porównaniu z poprzednim rokiem, a działalność biznesowa jest bezpośrednio dotknięta tylko w niewielkim stopniu. Spółki dostosowały się już do

zmienionych warunków spowodowanych wojną i mogą bardzo szybko reagować na wszelkie zmiany. Działalność ukraińskich firm ubezpieczeniowych nie wykazała żadnego znaczącego wpływu, który można by przypisać sankcjom wobec Rosji. Na dzień redakcyjny ukraińskie firmy ubezpieczeniowe były w stanie utrzymać działalność pomimo trwających trudnych warunków. Ze względu na obecną trudną sytuację w Ukrainie, VIG regularnie bada, czy ukraińskie spółki nadal spełniają wymogi kontynuacji działalności.

ROSYJSKIE OBLIGACJE

Na dzień bilansowy VIG Insurance Group posiadała w swoich księgach rosyjskie obligacje korporacyjne o wartości księgowej 0,7 mln EUR i wartości nominalnej 5,1 mln EUR (rok obrotowy 2023: wartość księgowa 19,2 mln EUR i wartość nominalna 62,1 mln EUR), dla których zasadniczo nie jest dostępny aktywny rynek. Niemniej jednak obligacje o wartości nominalnej 45,0 mln EUR (rok poprzedni: 100,9 mln EUR) zostały sprzedane w ciągu 2024 r., a kolejne 12,0 mln EUR zostało spłacone. Zysk ze sprzedaży i spłaty odnotowany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniósł 8,4 mln EUR w bieżącym roku obrotowym (w poprzednim roku: 21,2 mln EUR).

Oczekiwana strata kredytowa (ECL) aktywów finansowych

OBLIGACJE KORPORACYJNE KTM I SIGMA W SEGMENTCIE SPRAWOZDAWCZYM AUSTRIA

W trakcie roku obrotowego 2024 uwzględniono ECL w wysokości 9,9 mln EUR (wartość nominalna: 49,4 mln EUR) z powodu niewypłacalności Signy. KTM również złożył wniosek o ogłoszenie niewypłacalności; w związku z tym odnotowano ECL w wysokości 28,8 mln EUR (wartość nominalna: 35,0 mln EUR) oraz ze względu na niepewną wypłacalność spółki dominującej KTM, Pierer Mobility AG, z perspektywy VIG.

RYZYKO POLITYCZNE W TURCJI

Obecna niepewna sytuacja polityczna w Turcji doprowadziła do znacznego wzrostu ryzyka kredytowego. Spowodowało to zmianę z etapu 1 na etap 2, co wymagało dodatkowego zaksięgowania ECL w wysokości 28,8 mln EUR (wartość nominalna: 769,2 mln EUR).

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną i obecnym otoczeniem makroekonomicznym

Pomimo trwającej wojny agresji przeciwko Ukrainie, sytuacja makroekonomiczna w Europie poprawiła się w roku sprawozdawczym. Po dłuższym okresie stagnacji, gospodarka UE powróciła do umiarkowanego wzrostu, a inflacja nadal spadała. Ostrożnie dynamiczny rozwój w Europie Wschodniej kontrastuje z bardzo powolnymi Niemcami, które prawdopodobnie staną w obliczu poważnych zmian strukturalnych, szczególnie w przemyśle motoryzacyjnym. Biorąc pod uwagę tę napiętą sytuację, Austria nie była w stanie uniknąć negatywnych wyników Niemiec.

Nadchodzący rok charakteryzuje się bardzo wysokim stopniem niepewności co do rozwoju sytuacji geopolitycznej, co jest bezpośrednim wynikiem prezydentury USA. Na tym etapie trudno jest przewidzieć, w jaki sposób pojawiający się wzrost protekcjonizmu wpłynie na wskaźniki gospodarcze (inflację, bilanse handlowe itp.). Ogólnie rzecz biorąc, oczekuje się większej zmienności na głównych rynkach kapitałowych, co czyni ten rozwój sytuacji jednym z najważniejszych zagrożeń dla VIG.

Inne napięcia geopolityczne, takie jak wojna w Izraelu i Strefie Gazy, również mogą mieć wpływ na rynki finansowe. Ryzyko to jest również uwzględniane w ramach stałego zarządzania ryzykiem. Na dzień bilansowy VIG posiadał w swoich księgach izraelskie obligacje rządowe i korporacyjne o wartości księgowej ok. 53,6 mln EUR (78,5 mln EUR) i wartości nominalnej ok. 57,0 mln EUR (86,1 mln EUR).

SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW

SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty operacyjne zostały określone na podstawie wewnętrznej sprawozdawczości dla głównego decydenta operacyjnego. Poszczególne kraje, w których Grupa prowadzi działalność ubezpieczeniową oraz działalność w zakresie programów/funduszy emerytalnych, zostały zidentyfikowane jako segmenty operacyjne. Zarząd VIG Holding, jako główny decydent operacyjny, regularnie ocenia swoje wyniki w oparciu o te segmenty i decyduje o alokacji zasobów do nich. Skupienie się na krajach odzwierciedla odpowiedzialność członków Zarządu VIG Holding za poszczególne kraje.

Estonia, Łotwa i Litwa są raportowane do Zarządu jako segment operacyjny Kraje Bałtyckie, a Albania i Kosowo jako segment operacyjny Albania wraz z Kosowem.

SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Następujące segmenty zostały zdefiniowane jako segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8.12 do

MSSF 8.14:

- Austria (w tym oddziały Wiener Städtische w Słowenii i we Włoszech (w 2024 r. zamknięte zgodnie z prawem regulacyjnym)),
- Czechy,
- Polska,
- Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia,
- Rynki Specjalne i
- Group Functions (w tym oddziały VIG Holding w Szwecji, Norwegii i Danii, a także oddziały VIG Re w Niemczech i Francji).

Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia

Segment sprawozdawczy Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia obejmuje segmenty operacyjne Albanii wraz z Kosowem, krajów bałtyckich, Bośni i Hercegowiny, Bułgarii, Chorwacji, Węgier, Mołdawii, Macedonii Północnej, Rumunii, Serbii, Słowacji i Ukrainy. Segment sprawozdawczy jest agregowany zgodnie z kryteriami agregacji według MSSF 8.14.

Rynki specjalne

Segment sprawozdawczy Rynki specjalne odpowiada kategorii wszystkich pozostałych segmentów zgodnie z MSSF 8.16 i obejmuje Gruzję, Niemcy, Liechtenstein i Turcję.

Funkcje Grupy

Zarząd kieruje działalnością ubezpieczeniową oddzielnie od funkcji koordynacyjnych w poszczególnych krajach. W rezultacie poszczególne segmenty operacyjne obejmują tylko te spółki, które są związane z działalnością ubezpieczeniową i programami/funduszami emerytalnymi. W związku z tym spółki, które nie zajmują się dystrybucją lub pomocą w dystrybucji produktów ubezpieczeniowych (z wyjątkiem działalności związanej z programami/funduszami emerytalnymi), nie przeprowadzają oceny szkód lub likwidacji szkód, lub są spółkami usługowymi pracującymi dla Grupy, są prezentowane w segmencie sprawozdawczym Funkcje Grupy, a nie w kraju, w którym mają zarejestrowaną siedzibę.

W szczególności oznacza to, że segment sprawozdawczy Funkcje Grupy obejmuje między innymi VIG Holding, VIG Re, Wiener Re, VIG Fund, korporacyjnych dostawców usług IT, spółkę zarządzającą aktywami oraz pośrednie spółki holdingowe.

PODSTAWA PRZYCHODÓW

Zakres działalności obejmuje działalność ubezpieczeniową z klientami detalicznymi i korporacyjnymi. Zakres produktów obejmuje m.in. ubezpieczenia komunikacyjne OC i AC, ubezpieczenia wypadkowe, ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych oraz ubezpieczenia turystyczne.

Oferowane są również różnorodne ubezpieczenia na życie i zdrowotne dla osób fizycznych lub grup.

Obejmują one na przykład dodatkowe ubezpieczenie zdrowotne, ubezpieczenie pielęgnacyjne, a także ubezpieczenie na życie i dożycie oraz produkty inwestycyjne. Produkty są sprzedawane na wszystkich rynkach między innymi za pośrednictwem pracowników sprzedaży, banków, brokerów lub agentów.

VIG Holding koncentruje się przede wszystkim na zadaniach związanych z kierowaniem Grupą. Ponadto VIG Holding działa jako reasekurator w ramach VIG Insurance Group, a także w międzynarodowej działalności korporacyjnej. Własna reasekuracja Grupy, VIG Re, jest skutecznym dostawcą produktów reasekuracyjnych zarówno dla własnych firm ubezpieczeniowych Grupy, jak i dla partnerów zewnętrznych.

Informacje o głównych klientach

VIG Insurance Group nie jest w dużym stopniu zależna od klientów indywidualnych, zgodnie z definicją zawartą w MSSF 8.34. 10 największych grup klientów odpowiada za 1,8% składki przypisanej Grupy.

Spółki, które zgodnie z wiedzą Grupy VIG Insurance znajdują się pod wspólną kontrolą, są łączone w grupy klientów.

OGÓLNE UJAWNIECIA

Ceny transferowe pomiędzy segmentami sprawozdawczymi są ustalane w taki sam sposób jak transakcje ze stronami trzecimi, w oparciu o ceny rynkowe. W rachunku zysków i strat wewnątrzgrupowe transakcje pomiędzy segmentami sprawozdawczymi są eliminowane w kolumnie konsolidacji.

Wyłączone są dywidendy i wyniki pomiędzy spółkami, które są eliminowane w odpowiednim segmencie sprawozdawczym. Salda wynikające z eliminacji aktywów i zobowiązań segmentów podlegających wzajemnej sprawozdawczości są wykazywane w VIG Holding, a zatem w ramach segmentu sprawozdawczego Funkcje grupowe.

PODSTAWA WYCENY WYNIKÓW

Wyniki finansowe segmentów sprawozdawczych są oceniane przy użyciu różnych parametrów kontrolnych. Wynik operacyjny według MSSF jest wykorzystywany jako standardowa podstawa. W związku z tym, że względu na porównywalność, rachunek zysków i strat według segmentów sprawozdawczych jest uzgadniany ze skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat i prezentowane są tylko główne pozycje. To samo dotyczy w równym stopniu bilansu według segmentów sprawozdawczych i bilansu skonsolidowanego.

	Austria		Czechy		Polska		Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
w tys. EUR	390,636	419,575	234,837	246,148	61,029	49,330	265,661	215,909
Wynik na usługach ubezpieczeniowych								
Przychody z usług ubezpieczeniowych	3,543,242	3,307,356	2,078,225	2,040,071	1,373,271	1,224,497	3,599,456	3,148,077
– wyemitowane ubezpieczenia								
Koszty obsługi ubezpieczeń – wyemitowane papiery wartościowe	-3,045,815	-	-	-	-	-	-	-
		2,654,265	1,895,244	1,615,623	1,348,049	1,096,197	3,070,456	2,730,702
Wynik na usługach ubezpieczeniowych – reasekuracja czynna	-106,791	-233,516	51,856	-178,300	35,807	-78,970	-263,339	-201,466
Całkowity wynik inwestycji kapitałowych	115,116	144,478	42,494	46,706	36,832	28,443	139,258	71,530
Wynik inwestycyjny	820,847	1,010,854	143,621	183,108	125,001	130,074	404,884	293,611
Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych	40,501	26,252	-8	-1,040	457	339	2,204	226
Wynik finansowy ubezpieczeń	-772,439	-908,340	-101,119	-135,362	-88,626	-101,970	-267,907	-222,307
Wynik spółek stowarzyszonych objętych konsolidacją	26,207	15,712	0	0	0	0	77	0
Wynik finansowy	-29,475	-47,424	-3,124	-2,920	-2,047	-1,012	-8,249	-8,270
Pozostałe przychody i koszty	-140,199	-130,752	-63,069	-71,958	-30,674	-44,003	-120,659	-96,418
Wynik z działalności operacyjnej	336,078	385,877	211,138	217,976	65,140	32,758	276,011	182,751

Utrata wartości firmy	0	0	0	0	0	-159	-116,327	-75,480
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	-1	0	0	-84	-3,231	0	-6,264
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0	0	0	8	0
Wynik przed opodatkowaniem	336,078	385,876	211,138	217,976	65,056	29,368	159,692	101,007
Podatki	-51,870	-79,355	-46,810	-24,311	-17,418	-13,381	-60,670	-48,462
Wynik za okres	284,208	306,521	164,328	193,665	47,638	15,987	99,022	52,545

	Rynki specjalne		Funkcje grupowe		Konsolidacja		Razem	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
w tys. EUR	58,368	65,705	175,820	198,873	0	12,559	1,186,351	1,208,099
Wynik na usługach ubezpieczeniowych								
Przychody z usług ubezpieczeniowych – wyemitowane ubezpieczenia	924,201	617,638	1,780,879	1,652,249	-	-	12,138,477	10,921,825
					1,160,797	1,068,063		
Koszty obsługi ubezpieczeń – wyemitowane papiery wartościowe	-	-	-	-	1,267,499	719,561	10,656,830	-9,265,299
	700,854	560,300	1,863,911	1,327,773				
Wynik na usługach ubezpieczeniowych – reasekuracja czynna	-	8,367	258,852	-125,603	-106,702	361,061	-295,296	-448,427
	164,979							
Całkowity wynik inwestycji kapitałowych	87,134	42,833	42,425	12,435	-27,610	-62,170	435,649	284,255
Wynik inwestycyjny	337,574	274,198	79,673	50,780	-27,554	-49,557	1,884,046	1,893,068
Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych	235	543	17,290	5,579	-56	-55	60,623	31,844
Wynik na działalności ubezpieczeniowej	-	-	-55,255	-44,678	0	-12,558	-1,536,021	-1,657,123
	250,675	231,908						
Wynik skonsolidowany spółek stowarzyszonych	0	0	717	754	0	0	27,001	16,466
Wynik finansowy	-2,122	-577	-62,152	-86,233	28,342	47,944	-78,827	-98,492
Pozostałe przychody i koszty	-54,813	-33,945	-134,818	-142,463	-732	1,667	-544,964	-517,872
Wynik z działalności operacyjnej	88,567	74,016	21,275	-17,388	0	0	998,209	875,990
Utrata wartości firmy	0	0	0	0	0	0	-116,327	-75,639
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	-9,778	0	-8,388	0	0	-84	-27,662

Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0	0	0	8	0
Wynik przed opodatkowaniem	88,567	64,238	21,275	-25,776	0	0	881,806	772,689
Podatki	-23,007	-26,603	-15,165	-4,331	0	0	-214,940	-196,443
Wynik za okres	65,560	37,635	6,110	-30,107	0	0	666,866	576,246
Więcej informacji w podziale na segmenty sprawozdawcze można znaleźć w Nocie 9. Szczegóły w skonsolidowanym rachunku zysków i strat na stronie 224 i kolejnych.								
Aktywa	Austria	Czechy		Polska			Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	526,704	443,840	87,503	22,870	59,279	23,271	212,909	222,730
Aktywa finansowe	21,492,12	21,799,89						
	0	7	3,140,497	3,472,630	2,719,746	2,257,297	7,096,468	6,427,772
Należności	278,996	250,590	52,302	61,220	19,702	14,713	130,400	95,852
Bieżące aktywa podatkowe	8,418	9,448	4,987	32,420	7,538	4,321	4,214	10,686
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	189,913	178,073	0	0	152	150	6,577	0
Wystawione aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych	1,129	-1,607	217,867	178,842	7,194	6,369	71,763	51,420
Posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji	389,677	413,522	146,042	167,070	97,032	89,127	159,848	169,046
Nieruchomości inwestycyjne	2,127,905	2,058,031	35,082	35,864	23,486	20,842	210,663	191,011
Nieruchomości i wyposażenie zajmowane przez właściciela	210,369	194,660	163,770	178,014	17,407	19,814	174,226	171,861
Pozostałe aktywa	51,690	56,593	21,566	21,529	5,911	3,674	32,618	29,426
Wartość firmy	301,716	301,716	448,108	456,516	153,735	151,450	325,793	451,156
Wartości niematerialne i prawne	271,013	273,171	72,976	55,587	106,978	32,810	192,883	181,019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	195,920	219,364	165,907	174,166	614	0	46,610	46,963
Aktywa z tytułu prawa do	93,967	80,720	61,719	57,669	5,678	7,624	37,557	37,867

użytkowania								
	26,139,53	26,278,01						
Razem	7	8	4,618,326	4,914,397	3,224,452	2,631,462	8,702,529	8,086,809
Aktywa								
	Rynki specjalne		Funkcje grupowe		Razem			
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023		
w tys. EUR								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176,533	174,812	685,196	670,584	1,748,124	1,558,107		
Aktywa finansowe	2,846,346	2,420,502	2,342,002	1,612,141	39,637,179	37,990,239		
Należności	34,391	26,464	44,177	46,833	559,968	495,672		
Bieżące aktywa podatkowe	22,330	13,126	192,795	165,717	240,282	235,718		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	8,119	7,399	204,761	185,622		
Wystawione aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych	21,101	9,243	-19,180	-14,776	299,874	229,491		
Posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji	155,145	141,159	1,195,014	828,374	2,142,758	1,808,298		
Nieruchomości inwestycyjne	10,696	10,902	570,433	535,440	2,978,265	2,852,090		
Nieruchomości i wyposażenie zajmowane przez właściciela	16,146	12,913	47,144	41,897	629,062	619,159		
Pozostałe aktywa	19,515	9,355	23,578	20,998	154,878	141,575		
Wartość firmy	0	0	10,527	10,527	1,239,879	1,371,365		
Wartości niematerialne i prawne	15,487	11,726	37,533	36,048	696,870	590,361		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7,785	381	35,227	42,413	452,063	483,287		
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8,890	6,583	4,674	2,353	212,485	192,816		
Razem	3,334,365	2,837,166	5,177,239	4,005,948	51,196,448	48,753,800		
Zobowiązania i skonsolidowany kapitał własny								
	Austria		Czechy		Polska		Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	4	3	4	3	4	3	4	3
w tys. EUR								
Zobowiązania i pozostałe zobowiązania	333,609	339,693	346,469	321,904	86,717	92,420	191,299	195,104
Bieżące zobowiązania podatkowe	95,959	105,856	3,279	428	413	0	11,674	6,151
Zobowiązania finansowe	467,184	526,805	64,166	81,637	65,290	8,660	39,517	39,669
Pozostałe zobowiązania	39,635	35,931	6,539	5,131	6,908	1,673	25,317	21,595
Zobowiązania z tytułu wystawionych	23,368,637	23,370,578	2,927,744	2,851,071	2,551,364	2,004,101	6,643,062	5,993,171

umów ubezpieczeniowy ch								
Posiadane	15,107	15,359	120	-13,647	671	1,091	-3,636	-1,811
zobowiązania z tytułu umów reasekuracji								
Rezerwy	381,233	384,499	38,867	35,977	26,934	22,582	173,816	118,158
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	237,210	232,433	44,038	32,887	51,328	39,658	54,209	47,476
Razem	24,938,574	25,011,154	3,431,222	3,315,388	2,789,625	2,170,185	7,135,258	6,419,513

Zobowiązania i skonsolidowany kapitał własny	Rynki specjalne		Funkcje Grupy		Razem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR						
Zobowiązania i pozostałe zobowiązania	101,094	63,003	97,630	100,551	1,156,818	1,112,675
Bieżące zobowiązania podatkowe	31,398	14,342	43,378	30,239	186,101	157,016
Zobowiązania finansowe	9,460	6,862	1,728,523	1,732,688	2,374,140	2,396,321
Pozostałe zobowiązania	2,501	1,192	17,809	13,435	98,709	78,957
Zobowiązania z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych	2,853,753	2,464,887	1,253,503	1,120,284	39,598,063	37,804,092
Posiadane zobowiązania z tytułu umów reasekuracji	24,996	18,349	5,224	4,840	42,482	24,181
Rezerwy	16,772	15,795	155,479	171,609	793,101	748,620
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	27,137	32,781	19,789	16,973	433,711	402,208
Razem	3,067,111	2,617,211	3,321,335	3,190,619	44,683,125	42,724,070
Skonsolidowany kapitał własny					6,513,323	6,029,730
Razem					51,196,448	48,753,800

Aktywa i pasywa segmentu nie mogą być kompensowane w celu ustalenia kapitału własnego segmentu.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO AKTYWÓW NETTO, SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKÓW OPERACYJNYCH

1 UMOWY UBEZPIECZENIOWE

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.3. (Ponowne) umowy ubezpieczeniowe, począwszy od strony 263, a jakościowy opis ryzyk przedstawiono w rozdziale Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem, począwszy od strony 297.

Pozycje po stronie aktywów zostały wykazane bez znaku, a pozycje po stronie pasywów ze znakiem ujemnym.

Status portfela jest wyceniany przed podjęciem jakichkolwiek kroków konsolidacyjnych i decyduje o tym, czy portfel umów ubezpieczeniowych jest ujmowany jako składnik aktywów czy zobowiązań. Po wyłączeniu transakcji pomiędzy spółkami wycena nie jest przeprowadzana ponownie. To samo dotyczy określania składnika strat i towarzyszącej mu alokacji „uciążliwych” lub „nieuciążliwych”.

Efekty konsolidacji ujęte w zysku lub stracie są uwzględnione w pozycji „Koszty obsługi ubezpieczeniowej z tytułu posiadanych umów reasekuracji”, o ile wynikają one z eliminacji wewnątrzgrupowych umów reasekuracji. Zasadniczo wewnątrzgrupowe umowy reasekuracji są wyceniane przy użyciu PAA, dlatego takie efekty konsolidacji są alokowane do tego modelu wyceny w poniższych tabelach.

Dla lepszej czytelności zastosowano skrócone wersje opisów MSSF 17.

Krótki opis	Długi opis
AIC	Aktywa z tytułu powstałych roszczeń
ARC	Aktywa z tytułu pozostałego pokrycia
CSM	Marża usług kontraktowych
FCF	Przepływy pieniężne z realizacji
FRA	Podjęcie w pełni retrospektywne
FVA	Metoda wartości godziwej
GMM	Ogólny model pomiaru
LC	Składnik strat
LIC	Odpowiedzialność za poniesione roszczenia
LoReCo	Komponent odzyskiwania strat
LRC	Odpowiedzialność za Pozostałą Ochronę
PAA	Podjęcie alokacji składki
PVFCF	Wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych
RA	Korekta ryzyka
VFA	Metoda zmiennych opłat

Zarówno tabele dotyczące zmian według pozycji bilansowych, jak i zmian według składników wyceny zostały skorygowane w porównaniu z tymi opublikowanymi w Raporcie Rocznym 2023. Klasyfikacja techniczna konsolidacji została również rozwinięta w roku obrotowym, co oznacza, że zmiany ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, które pochodzą z underwritingu, nie mogą być uzgodnione ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

1.1. Przegląd

Skład	31/12/2024			
	PAA	GMM	VFA	Razem
w tys. EUR	5,536	288,903	1,585	299,874
Wyemitowane aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych				
Aktywa z tytułu pozostałego pokrycia (ARC)	17,018	395,528	1,692	414,238
Szacunki PVFCF		934,469	9,766	
Korekta ryzyka		-254,153	-2,579	
Marża za usługi kontraktowe		-284,788	-5,495	
Aktywa z tytułu poniesionych roszczeń	-11,482	-106,625	-107	-118,214
Koszty akwizycji ubezpieczeń ujęte jako aktywa				3,850
Posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji	1,302,514	840,244		2,142,758
Aktywa dla pozostałego pokrycia (ARC)	102,365	-135,107		-32,742
Szacunki PVFCF		-206,665		
Korekta ryzyka		5,476		
Marża za usługi kontraktowe		66,082		
Aktywa z tytułu poniesionych roszczeń	1,200,149	975,351		2,175,500
Zobowiązania z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych	-8,859,155	-3,247,996	-27,424,599	-39,598,063
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-2,155,654	-2,522,340	-26,600,897	-31,278,891
Szacunki PVFCF		-1,705,668	-20,957,067	
Korekta ryzyka		-162,208	-984,540	
Marża za usługi kontraktowe		-654,464	-4,659,290	
Zobowiązanie z tytułu poniesionych roszczeń	-6,703,501	-725,656	-823,702	-8,252,859

Jako zobowiązanie ujęto przepływy pieniężne z tytułu ubezpieczeń				-66,313
Posiadane zobowiązania z tytułu umów reasekuracji	-18,688	-23,794		-42,482
Zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-34,520	-20,700		-55,220
Szacunki PVFCF		-35,960		
Korekta ryzyka		472		
Marża usług kontraktowych		14,788		
Zobowiązanie z tytułu poniesionych roszczeń	15,832	-3,094		12,738
Skład				
31/12/2023				
	PAA	GMM	VFA	Razem
w tys. EUR	-5,597	229,916	1,384	229,491
Wyemitowane aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych				
Aktywa z tytułu pozostałego pokrycia (ARC)	17,945	314,238	1,404	333,587
Szacunki PVFCF		824,480	6,599	
Korekta ryzyka		-240,463	-1,542	
Marża usług kontraktowych		-269,779	-3,653	
Aktywa z tytułu poniesionych roszczeń	-23,542	-84,322	-20	-107,884
Koszty akwizycji ubezpieczeń ujęte jako aktywa				3,788
Posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji	1,257,432	550,866		1,808,298
Aktywa dla pozostałego pokrycia (ARC)	67,558	-102,806		-35,248
Szacunki PVFCF		-169,030		
Korekta ryzyka		5,889		
Marża usług kontraktowych		60,335		
Aktywa z tytułu poniesionych roszczeń	1,189,874	653,672		1,843,546
Zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	-7,841,483	-3,014,823	-26,896,421	-
				37,804,092
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-1,845,696	-2,368,596	-26,072,494	-
				30,286,786
Szacunki PVFCF		-1,725,833	-19,974,708	
Korekta ryzyka		-148,464	-981,722	
Marża za usługi kontraktowe		-494,299	-5,116,064	
Zobowiązanie z tytułu poniesionych roszczeń	-5,995,787	-646,227	-823,927	-7,465,941
Jako zobowiązanie ujęto przepływy pieniężne z tytułu ubezpieczeń				-51,365
Posiadane zobowiązania z tytułu umów reasekuracji	8,924	-33,105		-24,181
Zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-3,630	-31,587		-35,217
Szacunki PVFCF		-59,851		
Korekta ryzyka		2,053		
Marża usług kontraktowych		26,211		
Zobowiązanie z tytułu poniesionych	12,554	-1,518		11,036

roszczeń

1.2 Zastosowane założenia

Koszt kapitału i poziom ufności

Stopa kosztu kapitału zastosowana do korekty ryzyka w roku obrotowym 2024 wynosi 6,00% (2023: 6,00%).

Jeśli istnieją lokalne wymogi prawne, które wymagają innej stopy kosztu kapitału, może się ona różnić od powyższej dla poszczególnych spółek. W bieżącym roku obrotowym miało to miejsce w przypadku ukraińskich firm ubezpieczeniowych. W poprzednim roku nie było żadnych wymogów, które wymagałyby odstępstwa.

Korekta ryzyka dla umów ubezpieczeń na życie, zdrowotnych i majątkowych odpowiada poziomowi ufności wynoszącemu średnio 79,93% (w poprzednim roku: średnio 79,51%).

Poziom ufności jest obliczany przy użyciu ostatecznego poglądu i jest pomniejszony o reasekurację.

Stopa dyskontowa

Stopy kasowe¹

	31/12/2024						31/12/2023					
	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	20 lat	30 lat	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	20 lat	30 lat
w %												
WSZYSTKO	2.24	2.09	2.14	2.27	2.26	2.38	3.36	2.44	2.32	2.39	2.41	2.52
BAM	2.19	2.04	2.09	2.22	2.21	2.34	3.31	2.39	2.27	2.34	2.36	2.48
BGN	2.19	2.04	2.09	2.22	2.21	2.34	3.31	2.39	2.27	2.34	2.36	2.48
CHF	0.05	0.06	0.17	0.38	0.89	1.24	1.17	1.10	1.05	1.16	1.49	1.71
CZK	3.67	3.53	3.56	3.73	3.82	3.73	5.18	3.68	3.41	3.38	3.44	3.45
EUR	2.24	2.09	2.14	2.27	2.26	2.38	3.36	2.44	2.32	2.39	2.41	2.52
EUR	2.55	2.30	2.41	2.73	2.91	3.01	3.36	2.63	2.61	2.83	3.07	3.17
(Chorwacja) ²												
GBP	4.46	4.15	4.04	4.07	4.30	4.23	4.74	3.67	3.35	3.28	3.43	3.35
ŽEL	2.24	2.09	2.14	2.27	2.43	2.61	14.85	13.14	12.33	12.07	11.47	10.03
HUF	5.68	6.15	6.36	6.52	6.99	6.51	6.30	5.93	5.71	5.78	6.00	5.70
MDL	2.24	2.09	2.14	2.27	2.26	2.38	3.36	2.44	2.32	2.39	2.41	2.52
MKD	2.24	2.09	2.14	2.27	2.26	2.38	3.36	2.44	2.32	2.39	2.41	2.52
PLN	4.97	5.22	5.49	5.78	5.34	4.84	4.95	4.83	4.84	5.10	4.94	4.59
RON	6.67	7.07	7.27	7.25	6.39	5.60	6.03	5.99	6.05	6.14	5.67	5.12
RSD	3.76	3.66	4.00	5.13	5.34	4.90	5.09	5.22	5.45	6.84	7.00	6.20
TRY	41.71	34.94	30.07	23.70	17.88	14.33	39.34	31.17	24.78	21.36	19.14	15.84
UAH	15.36	15.87	14.95	11.01	7.72	6.80	17.16	19.14	17.47	11.18	7.28	6.46
USD	4.18	4.06	4.02	4.07	4.10	3.84	4.76	3.72	3.50	3.45	3.46	3.23

¹ Bez korekty z tytułu braku płynności

² Pod pewnymi warunkami Chorwackie Biuro Ubezpieczeń zezwala na stosowanie specjalnie obliczonej stopy procentowej wygenerowanej na podstawie obligacji EUR Chorwackiego Banku Narodowego.

Dlatego w

dlatego w powyższej tabeli przedstawiono dwie różne stopy procentowe EUR.

Korekta z tytułu braku płynności	31/12/2024	31/12/2023
w punktach bazowych	43	41
Albania		
Bośnia i Hercegowina	56	56
Bułgaria	56	59
Niemcy	48	56
Estonia	43	41
Gruzja	43	40
Kosowo	43	41
Chorwacja	21	28

Łotwa	43	41
Liechtenstein	27	39
Litwa	43	41
Macedonia Północna	43	41
Mołdawia	43	41
Austria	39	40
Polska	61	69
Rumunia	32	35
Serbia	200	200
Słowacja	52	40
Czechy	29	32
Turcja	44	54
Ukraina	159	229
Węgry	62	52

1.3. Wystawione umowy ubezpieczeniowe

Zmiany według pozycji bilansowych

Zmiana – wystawione umowy ubezpieczeniowe

2024

Wszystkie modele wyceny	LRC / ARC		LIC / AIC			Ogółem
	Bez LC	LC	Kontrakty niewyceniane zgodnie z PAA	Kontrakty wyceniane w PAA	PVFCF RA	
w tys. EUR						
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku	342,579	-8,993	-84,342	-23,172	-370	225,702
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku	-30,227,056	-59,730	-1,470,154	5,727,808	267,979	37,752,727
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku	-29,884,477	-68,723	-1,554,496	5,750,980	268,349	37,527,025
Korekta błędów MSR 8	6,623	0	0	0	0	6,623
Wartość księgowa netto na 01/01	-29,877,854	-68,723	-1,554,496	5,750,980	268,349	37,520,402
Przychody z usług ubezpieczeniowych	12,138,477					12,138,477
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-3,069,761	-36,341	-1,380,420	6,165,306	-5,002	10,656,830
Składniki inwestycyjne	2,997,877		-2,991,705	-6,172	0	0
Wynik na działalności ubezpieczeniowej*	-1,266,361	-1,841	-118,095	-227,085	-8,996	-1,622,378
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17	-113,603	0	-7,311	-33,085	-84	-154,083
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	10,686,629	-38,182	-4,497,531	6,431,648	-14,082	-294,814
Różnice kursowe	166,235	1,413	8,092	37,386	1,877	215,003
Zmiany w zakresie konsolidacji	-468,608	0	-8,060	0	0	-476,668
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	-11,281,359	0	4,395,905	5,720,990	0	-1,164,464
Inne ruchy (przesunięcia, modyfikacje itp.)	22,834	-7,038	0	-10,058	-119	5,619
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-30,752,123	-	112,530	-1,656,090	6,434,310	280,673
						39,235,726

	-					
Aktywa na dzień 31/12	427,667	-13,429	-106,732	-11,386	-96	296,024
Zobowiązania na dzień 31/12	-31,179,790	-99,101	-1,549,358	6,422,924	280,577	39,531,750
*w tym różnice kursowe w wysokości -116.198.000 EUR						
Rozwój – wystawione umowy ubezpieczeniowe	2023					
Wszystkie modele wyceny	LRC / ARC	LIC / AIC		Ogółem		
	Bez LC	LC	Kontrakty niewyceniane zgodnie z PAA	Kontrakty wyceniane w PAA	PVFCF	RA
w tys. EUR	208,090	-7,707	-67,660	-2,383	-50	130,290
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01	-	-	-1,356,712	-	-	-
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	29,288,729	73,174		5,345,181	246,619	36,310,415
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-	-	-1,424,372	-	-	-
	29,080,639	80,881		5,347,564	246,669	36,180,125
Przychody z usług ubezpieczeniowych	10,921,826					10,921,826
koszty usług ubezpieczeniowych	-2,686,302	13,517	-1,408,876	-	696	-9,265,300
				5,184,335		
Składniki inwestycyjne	2,960,205		-2,950,099	-10,106		0
Wynik finansowy ubezpieczeń*	-992,748	-1,652	-497,648	-191,574	-15,129	-1,698,751
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17	-928,606	0	-9,622	-129,383	0	-1,067,611
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	9,274,375	11,865	-4,866,245	-	-14,433	-1,109,836
				5,515,398		
Różnice kursowe	173,163	293	20,518	21,046	-7,247	207,773
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	-	0	4,715,602	5,090,936	0	-444,839
	10,251,377					
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-	-	-1,554,497	-	-	-
	29,884,478	68,723		5,750,980	268,349	37,527,027
Aktywa na dzień 31/12	342,579	-8,993	-84,342	-23,172	-370	225,702
Zobowiązania na dzień 31/12	-	-	-1,470,154	-	-	-
	30,227,056	59,730		5,727,808	267,979	37,752,727

obejmuje różnice kursowe w wysokości -74 524 000 EUR*2024****Rozwój – zawarte umowy ubezpieczenia**

Podejście do alokacji składki	LRC / ARC	LIC / AIC		Łącznie	
	Bez LC	LC	PVFCF	RA	
w tys. EUR	17,945	0	-23,172	-370	-5,597
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01	-	-	-	-	-
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-1,836,695	-9,001	-5,727,808	-	-
				267,979	7,841,483
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-1,818,750	-9,001	-5,750,980	-	-
				268,349	7,847,080
Przychody z usług ubezpieczeniowych	9,578,096				9,578,096
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-2,594,653	-	-6,165,306	-5,002	-

		33,885		8,798,846
Odszkodowania i inne koszty usług ubezpieczeniowych	-651,816	-5,659,760	-	6,311,576
Straty z tytułu umów rodzących obciążenia i odwrócenie tych strat	-	33,885	-33,885	
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC		-505,546	-5,002	-510,548
Amortyzacja kosztów akwizycji ubezpieczeń	-1,942,837		-	1,942,837
Składniki inwestycyjne	6,172	0	-6,172	0
Wynik finansowy ubezpieczeń*	411	0	-227,085	-8,996
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17	0	0	-33,085	-84
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6,990,026	-	-6,431,648	-14,082
Różnice kursowe	15,955	-79	37,386	1,877
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	-7,298,706	0	5,720,990	0
Otrzymane składki	-9,836,208	33,557	-	-
Wyłacone odszkodowania i inne koszty usług ubezpieczeniowych		5,687,433	5,687,433	
Koszty akwizycji ubezpieczeń	2,537,502		2,537,502	
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)	15,804	0	-10,058	-119
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-2,095,671	-	-6,434,310	-
Aktywa na dzień 31/12	17,018	0	-11,386	-96
Zobowiązania na dzień 31/12	-2,112,689	-	-6,422,924	-
		42,965	280,673	8,853,619
				5,536
				-
				42,965
				280,577
				8,859,155

*obejmuje różnice kursowe w wysokości -1 138 000 EUR

2023

Rozwój – zawarte umowy ubezpieczenia

Podejście do alokacji składki

	LRC / ARC		LIC / AIC		Łącznie
	Bez LC	LC	PVFCF	RA	
w tys. EUR	8,502	0	-2,383	-50	6,069
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01					
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-1,683,360	-	-5,345,181	-	-
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-1,674,858	-	-5,347,564	-	-
Przychody z usług ubezpieczeniowych	8,531,488				8,531,488
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-2,350,065	-	-5,184,335	696	-
Odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeniowej	-603,987		-5,053,578	-	-
Straty z tytułu umów rodzących obciążenia i odwrócenie tych strat		-			-3,644
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC		3,644	-130,757	696	-130,061
Amortyzacja kosztów akwizycji ubezpieczeń	-1,746,078				-

					1,746,078
Składniki inwestycyjne	10,106	-10,106			0
Wynik finansowy ubezpieczeń*	213	-191,574	-15,129	-206,490	
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	0	-129,383			-129,383
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6,191,742	-	-5,515,398	-14,433	658,267
		3,644			
Różnice kursowe	126,470	-103	21,046	-7,247	140,166
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	-6,462,103	0	5,090,936	0	-
					1,371,167
Otrzymane składki	-8,872,233				-
					8,872,233
Wypłacone odszkodowania i inne koszty usług ubezpieczeniowych			5,090,936		5,090,936
Koszty akwizycji ubezpieczeń	2,410,130				2,410,130
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)					0
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-1,818,749	-	-5,750,980	-	-
		9,001		268,349	7,847,079
Aktywa na dzień 31/12	17,945	0	-23,172	-370	-5,597
Zobowiązania na dzień 31/12	-1,836,695	-	-5,727,808	-	-
		9,001		267,979	7,841,483

*obejmuje różnice kursowe w wysokości -2 709 000 EUR

2024

Rozwój – wystawione umowy ubezpieczeniowe

Ogólny model pomiaru	LRC / ARC		LIC / AIC	Razem
	Bez LC	LC		
w tys. EUR	323,230	-8,993	-84,322	229,915
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01				
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na dzień 01/01	-2,341,749	-	-646,227	-
		26,847		3,014,823
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-2,018,519	-	-730,549	-
		35,840		2,784,908
Przychody z usług ubezpieczeniowych	1,179,919			1,179,919
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-268,839	-6,358	-650,485	-925,682
Odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń	-117,780		-558,356	-676,136
Straty z tytułu umów rodzących obciążenia i odwrócenie tych strat		-6,358		-6,358
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC			-92,129	-92,129
Amortyzacja kosztów akwizycji ubezpieczeń	-151,059			-151,059
Składniki inwestycyjne	455,465		-455,465	0
Wynik finansowy ubezpieczeń*	-105,175	-1,740	-15,043	-121,958
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-27,178	0	-7,311	-34,489
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1,234,192	-8,098	-	97,790
			1,128,304	
Różnice kursowe	24,244	714	1,832	26,790
Zmiany w zakresie konsolidacji	-74,947	0	-2,092	-77,039
Przepływy pieniężne z realizacji zobowiązań ogółem	-1,248,547	0	1,026,832	-221,715
Otrzymane składki	-1,858,155			-
				1,858,155

Wypłacone odszkodowania i inne koszty usług ubezpieczeniowych				1,026,832	1,026,832
Koszty akwizycji ubezpieczeń	609,608				609,608
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)	-11	0	0	-11	
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-2,083,588	-	-832,281	-	
		43,224			2,959,093
Aktywa na dzień 31/12	408,957	-	-106,625	288,903	
		13,429			
Zobowiązania na dzień 31/12	-2,492,545	-	-725,656	-	
		29,795			3,247,996

*w tym różnice kursowe w wysokości -56 610 000 EUR

W pozycji Zmiany w zakresie konsolidacji 76 041 000 EUR pochodziło z pierwszej konsolidacji Aegon Life, a 998 000 EUR z przeniesienia portfela Aegon w Rumunii.

2023

Rozwój – zawarte umowy ubezpieczenia

Ogólny model pomiaru	LRC / ARC		LIC / AIC		Razem
	Bez LC	LC			
w tys. EUR	197,061	-7,707	-67,658		121,696
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01					
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-2,142,191	-	-551,412	-	
		44,971			2,738,574
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-1,945,130	-	-619,070	-	
		52,678			2,616,878
Przychody z usług ubezpieczeniowych	1,006,668				1,006,668
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-157,893	18,970	-678,099	-817,022	
Odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń	-46,659		-504,389	-551,048	
Straty z tytułu umów rodzących obciążenia i odwrócenie tych strat		18,970		18,970	
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC			-173,710	-173,710	
Amortyzacja kosztów akwizycji ubezpieczeń	-111,234				-111,234
Składniki inwestycyjne	471,285		-471,285	0	
Wynik finansowy ubezpieczeń*	-126,196	-1,801	-139	-128,136	
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-141,989		-9,622	-151,611	
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1,051,875	17,169	-	-90,101	
			1,159,145		
Różnice kursowe	76,176	-330	-486	75,360	
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	-1,201,442	0	1,048,151	-153,291	
Otrzymane składki	-1,669,613			-	
					1,669,613
Wypłacone odszkodowania i inne koszty usług ubezpieczeniowych					1,048,151
Koszty akwizycji ubezpieczeń	468,171				468,171
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-2,018,521	-	-730,550	-	
		35,839			2,784,910
Aktywa na dzień 31/12	323,230	-8,993	-84,322	229,915	
Zobowiązania na dzień 31/12	-2,341,749	-	-646,227	-	
		26,847			3,014,823

*obejmuje różnice kursowe w wysokości -95 859 000 EUR

2024

Rozwój – zawarte umowy ubezpieczenia

Podejście oparte na zmiennej opłacie	LRC / ARC		LIC / AIC	Łącznie
	Bez LC	LC		
w tys. EUR	1,404	0	-20	1,384
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku				
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku	-26,048,612	-	-823,927	-
		23,882		26,896,421
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku	-26,047,208	-	-823,947	-
		23,882		26,895,037
Korekta błędu MSR 8	6,623	0	0	6,623
Wartość księgowa netto na 01/01	-26,040,585	-	-823,947	-
		23,882		26,888,414
Przychody z usług ubezpieczeniowych	1,380,462			1,380,462
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-206,269	3,902	-729,935	-932,302
Odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń	-154,590	0	-728,640	-883,230
Straty z tytułu umów rodzących obciążenia i odwrócenie tych strat		3,902		3,902
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC			-1,295	-1,295
Amortyzacja kosztów akwizycji ubezpieczeń	-51,679			-51,679
Składniki inwestycyjne	2,536,240	0	-	0
			2,536,240	
Wynik finansowy ubezpieczeń*	-1,161,597	-101	-103,052	-1,264,750
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-86,425	0	0	-86,425
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2,462,411	3,801	-	-903,015
			3,369,227	
Różnice kursowe	126,036	778	6,260	133,074
Zmiany zakresu konsolidacji	-393,661	0	-5,968	-399,629
Przepływy pieniężne z realizacji zobowiązań ogółem	-2,734,106	0	3,369,073	634,967
Otrzymane składki	-3,246,735			-3,246,735
Wypłacone odszkodowania i inne koszty usług ubezpieczeniowych			3,369,073	3,369,073
Koszty akwizycji ubezpieczeń	512,629			512,629
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)	7,041	-7,038	0	3
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-26,572,864	-	-823,809	-
		26,341		27,423,014
Aktywa na dzień 31/12	1,692	0	-107	1,585
Zobowiązania na dzień 31/12	-26,574,556	-	-823,702	-
		26,341		27,424,599

*w tym różnice kursowe w wysokości -58 450 000 EUR

W pozycji Zmiany zakresu konsolidacji 275 202 000 EUR pochodziło z pierwszej konsolidacji Aegon Life, a 124 427 000 EUR z przeniesienia portfela Aegon w Rumunii.

2023

Rozwój – wystawione umowy ubezpieczeniowe

Podejście zmiennej opłaty	LRC / ARC		LIC / AIC	Ogółem
	Bez LC	LC		
w tys. EUR	2,527	0	-2	2,525
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa				

na dzień 01/01				
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku =	-25,463,178	-	-805,300	-
zobowiązania na dzień 01/01		22,949		26,291,427
Wartość księgowa netto na 31/12 poprzedniego roku	-25,460,651	-	-805,302	-
= wartość na 01/01		22,949		26,288,902
Przychody z usług ubezpieczeniowych	1,383,670	0	0	1,383,670
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-178,344	-1,809	-730,777	-910,930
Odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń	-131,041	0	-740,131	-871,172
Straty z tytułu umów rodzących obciążenia i odwrócenie tych strat	0	-1,809	0	-1,809
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC	0	0	9,354	9,354
Amortyzacja kosztów akwizycji ubezpieczeń	-47,303	0	0	-47,303
Składniki inwestycyjne	2,478,814	0	-	0
			2,478,814	
Wynik finansowy ubezpieczeń*	-866,765	149	-497,509	-1,364,125
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-786,617	0	0	-786,617
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2,030,758	-1,660	-	-1,678,002
			3,707,100	
Różnice kursowe	-29,483	726	21,004	-7,753
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	-2,587,832	0	3,667,451	1,079,619
Otrzymane składki	-3,086,382			-3,086,382
Wypłacone odszkodowania i inne koszty usług ubezpieczeniowych			3,667,451	3,667,451
Koszty akwizycji ubezpieczeń	498,550			498,550
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-26,047,208	-	-823,947	-
		23,883		26,895,038
Aktywa na dzień 31/12	1,404	0	-20	1,384
Zobowiązania na dzień 31/12	-26,048,612	-	-823,927	-
		23,882		26,896,421

*w tym różnice kursowe w wysokości 24 044 000 EUR

Rozwój według składnika wyceny: Umowy ubezpieczeniowe, które nie są wyceniane przy użyciu PAA

Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny

2024

Wszystkie modele wyceny, które nie są wyceniane zgodnie z PAA	PVFCF	RA	CSM	Razem
w tys. EUR	752,221	-247,491	-273,432	231,298
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku				
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku	-23,116,620	-1,184,262	-5,610,363	-29,911,245
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku	-22,364,399	-1,431,753	-5,883,795	-29,679,947
Korekta błędu MSR 8	0	0	6,623	6,623
Wartość księgowa netto na 01/01	-22,364,399	-1,431,753	-5,877,172	-29,673,324
Zmiany dotyczące usług bieżących	5,354	149,871	589,951	745,176
Zmiany dotyczące przyszłych usług	369,364	-166,812	-228,896	-26,344
Zmiany odnoszące się do usług świadczonych w przeszłości	-33,170	16,732	0	-16,438
Wynik na działalności ubezpieczeniowej	-1,274,665	-35,491	-76,552	-1,386,708
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-114,102	-6,812	0	-120,914
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych	-1,047,219	-42,512	284,503	-805,228

dochodów				
Różnice kursowe	91,433	16,077	52,359	159,869
Zmiany w zakresie konsolidacji	-402,124	-8,119	-66,425	-476,668
Przepływy pieniężne z realizacji zobowiązań ogółem	413,252			413,252
Inne ruchy (transfery, modyfikacje itp.)	-2,588	-118	2,698	-8
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-23,311,645	-1,466,425	-5,604,037	-30,382,107
Aktywa na dzień 31/12	844,835	-264,064	-290,283	290,488
Zobowiązania na dzień 31/12	-24,156,480	-1,202,361	-5,313,754	-30,672,595
Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny			2023	
Wszystkie modele pomiaru, które nie są mierzone w ramach PAA	PVFCF	RA	CSM	Ogółem
w tys. EUR	580,315	-182,553	-273,541	124,221
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01				
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na dzień 01/01	-22,213,298	-1,154,159	-5,662,544	-29,030,001
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-21,632,983	-1,336,712	-5,936,085	
Zmiany dotyczące usług bieżących	-548,502	149,736	612,586	
Zmiany dotyczące przyszłych usług	540,297	-131,919	-550,336	-141,958
Zmiany odnoszące się do usług świadczonych w przeszłości	577,968	12,557	0	590,525
Wynik na działalności ubezpieczeniowej	-1,360,733	-72,494	-59,033	-1,492,260
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-907,185	-31,043	0	-938,228
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1,698,155	-73,163	3,217	1 -768 101
Różnice kursowe	40,411	-21,878	49,073	67,606
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	926,328			926,328
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-22,364,399	-1,431,753	-5,883,795	-29,679,947
Aktywa na dzień 31/12	752,221	-247,491	-273,432	231,298
Zobowiązania na dzień 31/12	-23,116,620	-1,184,262	-5,610,363	-29,911,245
Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny			2024	
Ogólny model pomiaru	PVFCF	RA	CSM	Razem
w tys. EUR				
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01	745,643	-245,949	-269,779	229,915
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na dzień 01/01	-2,360,506	-160,018	-494,299	-3,014,823
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-1,614,863	-405,967	-764,078	-2,784,908
Zmiany dotyczące usług bieżących	11,378	64,062	230,373	305,813
Kwota CSM ujęta w zysku lub stracie			230,373	230,373
Kwota RA z tytułu wygasłego ryzyka ujęta w rachunku zysków i strat		69,190		69,190
Korekty z tytułu doświadczenia	11,378	-5,128		6,250
Zmiany dotyczące przyszłych usług	382,962	-76,844	-324,939	-18,821
Umowy początkowo ujęte w okresie	440,439	-109,568	-348,310	-17,439
Zmiany szacunków korygujące CSM	-55,464	32,093	23,371	0
Zmiany w szacunkach, które nie korygują CSM	-2,013	631		-1,382

Zmiany dotyczące usług świadczonych w przeszłości	-37,666	4,911	0	-32,755
Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji	-37,666	4,911	0	-32,755
dotyczące poniesionych roszczeń				
Wynik finansowy ubezpieczeń	-38,063	-16,779	-67,116	-121,958
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-27,677	-6,812	0	-34,489
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych	290,934	-31,462	-161,682	97,790
dochodów				
Różnice kursowe	5,823	5,164	15,803	26,790
Zmiany zakresu konsolidacji	-42,150	-5,594	-29,295	-77,039
Przepływy pieniężne z realizacji zobowiązań ogółem	-221,715			-221,715
Otrzymane składki	-1,858,155			-1,858,155
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi	1,026,832			1,026,832
ubezpieczeń oraz składniki lokat				
Koszty akwizycji ubezpieczeń	609,608			609,608
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)	-11	0	0	-11
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-1,581,982	-437,859	-939,252	-2,959,093
Aktywa na dzień 31/12	835,176	-261,485	-284,788	288,903
Zobowiązania na dzień 31/12	-2,417,158	-176,374	-654,464	-3,247,996
W pozycji Zmiany w zakresie konsolidacji 76 041 000 EUR pochodziło z pierwszej konsolidacji Aegon Life, a 998 000 EUR z przeniesienia portfela Aegon w Rumunii.				
Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny			2023	
Ogólny model pomiaru	PVFCF	RA	CSM	Razem
w tys. EUR				
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa	576,413	-181,860	-272,856	121,697
na dzień 01/01				
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku =	-2,071,808	-172,563	-494,203	-
zobowiązania na dzień 01/01				2,738,574
Wartość księgowa netto na 31/12 poprzedniego	-1,495,395	-354,423	-767,059	-
roku = wartość na 01/01				2,616,877
Zmiany dotyczące usług bieżących	-254,149	57,960	204,484	8,295
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat			204,484	204,484
Kwota RA z tytułu wygasłego ryzyka ujęta w zysku		65,370		65,370
lub stracie				
Korekty z tytułu doświadczenia	-254,149	-7,410		-261,559
Zmiany dotyczące przyszłych usług	280,695	-76,197	-185,974	18,524
Umowy początkowo ujęte w okresie	318,262	-95,045	-233,453	-10,236
Zmiany szacunków korygujące CSM	-65,615	17,374	47,479	-762
Zmiany w szacunkach, które nie korygują CSM	28,048	1,474		29,522
Zmiany dotyczące usług świadczonych w przeszłości	161,885	942	0	162,827
Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji	161,885	942	0	162,827
dotyczące poniesionych roszczeń				
Wynik finansowy ubezpieczeń	-58,618	-9,210	-60,308	-128,136
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-120,568	-31,043	0	-151,611
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych	9,245	-57,548	-41,798	-90,101
dochodów				
Różnice kursowe	24,578	6,004	44,779	75,361
Reklasyfikacja do pozycji BS zgodnie z MSSF 5	0	0	0	0
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	-153,291			-153,291
Otrzymane składki	-1,669,613			-
				1,669,613

Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat	1,048,151			1,048,151
Koszty akwizycji ubezpieczeń	468,171			468,171
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-1,614,863	-405,967	-764,078	-
				2,784,908
Aktywa na dzień 31/12	745,643	-245,949	-269,779	229,915
Zobowiązania na dzień 31/12	-2,360,506	-160,018	-494,299	-
				3,014,823
Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny			2024	
Podejście oparte na zmiennej opłacie	PVFCF	RA	CSM	Razem
w tys. EUR				
Aktywa na dzień 31/12 roku poprzedniego	6,578	-1,542	-3,653	1,383
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku	-20,756,114	-1,024,244	-5,116,064	-
				26,896,422
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku	-20,749,536	-1,025,786	-5,119,717	-
				26,895,039
Korekta błędu MSR 8	0	0	6,623	6,623
Wartość księgowa netto na 01/01	-20,749,536	-1,025,786	-5,113,094	-
				26,888,416
Zmiany dotyczące usług bieżących	-6,024	85,809	359,578	439,363
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat			359,578	359,578
Kwota RA z tytułu wygasłego ryzyka ujęta w zysku lub stracie		92,828		92,828
Korekty z tytułu doświadczenia	-6,024	-7,019		-13,043
Zmiany dotyczące przyszłych usług	-13,598	-89,968	96,043	-7,523
Umowy początkowo ujęte w okresie	255,739	-61,288	-196,911	-2,460
Zmiany szacunków korygujące CSM	-292,954	0	292,954	0
Zmiany w szacunkach, które nie korygują CSM	23,617	-28,680		-5,063
Zmiany dotyczące usług świadczonych w przeszłości	4,496	11,821	0	16,317
Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji dotyczące poniesionych roszczeń	4,496	11,821	0	16,317
Wynik finansowy ubezpieczeń	-1,236,602	-18,712	-9,436	-1,264,750
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-86,425	0	0	-86,425
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1,338,153	-11,050	446,185	-903,018
Różnice kursowe	85,610	10,913	36,556	133,079
Zmiany w zakresie konsolidacji	-359,974	-2,525	-37,130	-399,629
Przepływy pieniężne z realizacji zobowiązań ogółem	634,967			634,967
Otrzymane składki	-3,246,735			-3,246,735
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat	3,369,073			3,369,073
Koszty akwizycji ubezpieczeń	512,629			512,629
Inne ruchy (przesunięcia, modyfikacje itp.)	-2,577	-118	2,698	3
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-21,729,663	-1,028,566	-4,664,785	-
				27,423,014
Aktywa na dzień 31/12	9,659	-2,579	-5,495	1,585
Zobowiązania na dzień 31/12	-21,739,322	-1,025,987	-4,659,290	-
				27,424,599

W pozycji Zmiany w zakresie konsolidacji 275 202 000 EUR pochodziło z pierwszej konsolidacji Aegon Life, a 124 427 000 EUR pochodziło z przeniesienia portfela Aegon w Rumunii.

Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny	2023			
Podójście oparte na zmiennej opłacie	PVFCF	RA	CSM	Razem
w tys. EUR				
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku =				
aktywa na dzień 01/01	3,902	-693	-685	2,524
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku =				
zobowiązania na dzień 01/01	-20,141,490	-981,596	-5,168,341	-26,291,427
Wartość księgowa netto na 31/12 poprzedniego roku = wartość na 01/01	-20,137,588	-982,289	-5,169,026	-26,288,903
Zmiany dotyczące usług bieżących	-294,353	91,776	408,102	205,525
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat			408,102	408,102
Kwota RA z tytułu wygasłego ryzyka ujęta w zysku lub stracie		95,720		95,720
Korekty z tytułu doświadczenia	-294,353	-3,944		-298,297
Zmiany dotyczące przyszłych usług	259,602	-55,722	-364,362	-160,482
Umowy początkowo ujęte w okresie	237,171	-58,620	-180,602	-2,051
Zmiany szacunków korygujące CSM	8,618	0	-183,760	-175,142
Zmiany w szacunkach, które nie korygują CSM	13,813	2,898		16,711
Zmiany dotyczące usług świadczonych w przeszłości	416,083	11,615	0	427,698
Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji dotyczące poniesionych roszczeń	416,083	11,615		427,698
Wynik finansowy ubezpieczeń	-1,302,115	-63,284	1,275	-1,364,124
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-786,617	0	0	-786,617
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1,707,400	-15,615	45,015	-1,678,000
Różnice kursowe	15,833	-27,882	4,294	-7,755
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	1,079,619			1,079,619
Otrzymane składki	-3,086,382			-3,086,382
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat	3,667,451			3,667,451
Koszty akwizycji ubezpieczeń	498,550			498,550
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-20,749,536	-1,025,786	-5,119,717	-26,895,039
Aktywa na dzień 31/12	6,578	-1,542	-3,653	1,383
Zobowiązania na dzień 31/12	-20,756,114	-1,024,244	-5,116,064	-26,896,422

Dodatkowe ujawnienia

Przychody z usług ubezpieczeniowych

31/12/2024

31/12/2023 skorygowane

	GMM	VFA	Razem	GMM	VFA	Razem
w tys. EUR	841,409	1,079,656	1,921,065	740,275	1,092,646	1,832,921
Kwoty związane ze zmianami w LRC, w tym						
ARC						
Przewidywane wydatki na usługi ubezpieczeniowe	511,602	712,118	1,223,720	424,311	683,780	1,108,091
Zmiana korekty z tytułu ryzyka niefinansowego	72,751	92,828	165,579	65,370	95,720	161,090
Kwota CSM ujęta w zysku lub stracie	230,373	359,578	589,951	204,484	408,102	612,586
Pozostałe kwoty	26,683	-84,868	-58,185	46,110	-94,956	-48,846

Kwoty związane z odzyskaniem kosztów akwizycji ubezpieczeń	338,510	300,806	639,316	266,393	291,024	557,417
Alokacja części składek związanych z odzyskiwaniem kosztów akwizycji ubezpieczeń	338,510	300,806	639,316	266,393	291,024	557,417
Razem	1,179,919	1,380,462	2,560,381	1,006,668	1,383,670	2,390,338
Umowy początkowo ujęte w okresie 31/12/2024						
31/12/2023						
Ogólny model wyceny	Nieuciążliwe	Uciążliwe	Ogółem	Nieuciążliwe	Uciążliwe	Razem
w tys. EUR	0	-17,439	-17,439	-7,002	-3,234	
Na własny rachunek						
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	-1,992,739	-182,749	-	-1,501,615	-220,586	
			2,175,488			
Szacunkowe koszty nabycia ubezpieczenia	-383,882	-11,581	-395,463	-332,238	-24,679	-356,917
Szacunki wartości bieżącej innych przyszłych wpływów pieniężnych	-1,608,857	-171,168	-	-1,169,377	-195,907	-
			1,780,025			1,365,284
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	2,442,137	173,790	2,615,927	1,817,483	222,980	2,040,463
Korekta o ryzyko niefinansowe	-101,088	-8,480	-109,568	-89,417	-5,628	-95,045
Marża na usługi kontraktowe	-348,310		-348,310	-233,453		-233,453
Nabyte	-77,039	0	-77,039	0	0	
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	-147,341	0	-147,341	0	0	
Szacunki wartości bieżącej innych przyszłych wpływów pieniężnych	-147,341	0	-147,341	0	0	0
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	105,191	0	105,191	0	0	0
Korekta ryzyka dla ryzyka niefinansowego	-5,594	0	-5,594	0	0	0
Marża na usługi kontraktowe	-29,295		-29,295	0		0
Umowy początkowo ujęte w okresie 31/12/2024						
31/12/2023						
Podejście oparte na zmiennej opłacie	Nieuciążliwe	Uciążliwe	Łącznie	Nieuciążliwe	Uciążliwe	Razem
w tys. EUR	0	-2,460	-2,460	-2,537	486	-2,051
Na własny rachunek						
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	-2,202,944	-32,022	-	1 -955 842	-71,315	2 -027
			2,234,966			157
Szacunkowe koszty nabycia ubezpieczenia	-273,559	-4,186	-277,745	-269,127	-10,180	-279,307
Szacunki wartości bieżącej innych przyszłych wpływów pieniężnych	-1,929,385	-27,836	-	-1,686,715	-61,135	-
			1,957,221			1,747,850
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	2,459,045	31,660	2,490,705	2,189,650	74,678	2,264,328
Korekta o ryzyko niefinansowe	-59,190	-2,098	-61,288	-55,743	-2,877	-58,620
Marża na usługi kontraktowe	-196,911		-196,911	-180,602		-180,602
Nabyte	-399,629	0	-399,629	0	0	0
Szacunki wartości bieżącej przyszłych	-477,174	0	-477,174	0	0	0

wypływów pieniężnych						
Szacunki wartości bieżącej innych przyszłych wypływów pieniężnych	-477,174	0	-477,174	0	0	0
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	117,200	0	117,200	0	0	0
Korekta ryzyka dla ryzyka niefinansowego	-2,525	0	-2,525	0	0	0
Marża na usługi kontraktowe	-37,130		-37,130	0		0
CSM oczekiwana do ujęcia w rachunku zysków i strat				31/12/2024		
Wystawione umowy ubezpieczeniowe	1 st rok	2 nd rok	3 rd rok	4 th rok	5 th rok i później	Razem
w tys. EUR	-164,336	-124,548	-103,363	-86,462	-460,543	-939,252
GMM						
Aktywa dla pozostałego pokrycia (ARC)	-41,859	-34,956	-29,439	-24,913	-153,621	-284,788
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-122,477	-89,592	-73,924	-61,549	-306,922	-654,464
VFA	-352,007	-323,174	-298,503	-	-	-
				276,171	3,414,930	4,664,785
Aktywa dla pozostałego pokrycia (ARC)	-230	-274	-309	-335	-4,347	-5,495
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-351,777	-322,900	-298,194	-	-	-
				275,836	3,410,583	4,659,290
Razem	-516,343	-447,722	-401,866	-	-	-
				362,633	3,875,473	5,604,037
31/12/2023						
CSM oczekiwane do ujęcia w wyniku finansowym						
Wystawione umowy ubezpieczeniowe	1 st rok	2 nd rok	3 rd rok	4 th rok	5 th rok i później	Razem
w tys. EUR	-144,551	-99,742	-80,610	-66,264	-372,911	-764,078
GMM						
Aktywa na pozostałe pokrycie (ARC)	-39,250	-32,224	-27,666	-23,238	-147,401	-269,779
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-105,301	-67,518	-52,944	-43,026	-225,510	-494,299
VFA	-386,096	-348,868	-319,752	-	-	-
				296,568	3,768,433	5,119,717
Aktywa dla pozostałego pokrycia (ARC)	-62	-98	-133	-163	-3,197	-3,653
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	-386,034	-348,770	-319,619	-	-	-
				296,405	3,765,236	5,116,064
Razem	-530,647	-448,610	-400,362	-	-	-
				362,832	4,141,344	5,883,795

1.4 Posiadane umowy reasekuracji

Zmiany według pozycji bilansowych

Zmiana – posiadane umowy reasekuracji

Wszystkie modele wyceny	2024			Razem
	LRC / ARC	LIC / AIC		
	Z wyłączeniem LoReCo	LoReCo Kontrakty niewyceniane zgodnie z PAA	Kontrakty wyceniane według PAA PVFCF RA	

w tys. EUR	-39,390	4,142	653,672	1,163,020	26,854	1,808,298
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01						
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-35,639	422	-1,518	12,473	82	-24,180
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-75,029	4,564	652,154	1,175,493	26,936	1,784,118
Przychody z usług ubezpieczeniowych	-1,477,363					-
						1,477,363
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-46,865	2,505	696,344	531,831	-1,748	1,182,067
Składniki inwestycyjne	-27,770	0	7,840	19,930	0	0
Wynik finansowy ubezpieczeń*	2,396	673	10,095	71,456	1,737	86,357
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17	-1,706	0	7,413	-4,830	-377	500
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1,551,308	3,178	721,692	618,387	-388	-208,439
Różnice kursowe	1,983	0	-303	-12,860	-334	-11,514
Zmiany w zakresie konsolidacji	-553	0	76	0	0	-477
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	1,530,434		-399,713	-592,356		538,365
Inne ruchy (transfery, modyfikacje itp.)	-1,231	0	-1,649	1,101	2	-1,777
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-95,704	7,742	972,257	1,189,765	26,216	2,100,276
Aktywa na dzień 31/12	-40,409	7,667	975,351	1,174,286	25,863	2,142,758
Zobowiązania na dzień 31/12	-55,295	75	-3,094	15,479	353	-42,482

*zawiera różnice kursowe w wysokości -506,000 EUR

Rozwój – posiadane umowy reasekuracji	2023					
Wszystkie modele wyceny	LRC / ARC	LIC / AIC		Razem		
	Bez LoReCo	LoReCo	Kontrakty niewyceniane zgodnie z PAA	Kontrakty wyceniane według PAA		
				PVFCF	RA	

w tys. EUR						
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01	-37,144	17,499	608,545	1,257,568	28,041	1,874,509
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-53,389	559	-1,319	16,198	210	-37,741
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	-90,533	18,058	607,226	1,273,766	28,251	1,836,768
Przychody z usług ubezpieczeniowych	-1,339,091					-
						1,339,091
koszty usług ubezpieczeniowych	49,694	-	308,863	548,357	-2,829	890,664
		13,421				
Składniki inwestycyjne	-31,263	0	14,512	16,751	0	0
Wynik na działalności ubezpieczeniowej*	-3,174	8	4,562	38,559	1,673	41,628
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17	-5,247	-833	7,830	33,166	0	34,916
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1,329,081	-	335,767	636,833	-1,156	-371,883
		14,246				
Różnice kursowe	26,494	752	-12,795	-1,549	-160	12,742

Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	1,318,092	-278,043	-733,557	306,492
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-75,028	4,564	652,155	1,175,493
Aktywa na dzień 31/12	-39,390	4,142	653,672	1,163,020
Zobowiązania na dzień 31/12	-35,639	422	-1,518	12,473

*zawiera różnice kursowe w wysokości -4.911.000 EUR

Rozwój – posiadane umowy reasekuracji Podejście do alokacji składki	2024			
	LRC / ARC		LIC / AIC	
	Bez LoReCo	LoReCo	PVFCF	RA
w tys. EUR	67,552	6	1,163,020	26,854
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01				1,257,432
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na dzień 01/01	-3,631	1	12,473	82
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	63,921	7	1,175,493	26,936
Przychody z usług ubezpieczeniowych	-1,043,945			-
				1,043,945
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	-50,809	10	531,831	-1,748
Kwoty odzyskane z tytułu roszczeń i innych kosztów technicznych	2,330		442,282	
				444,612
Zwroty strat i odwrócenie zwrotów strat z grup umów rodzących obciążenia	226	10		
				236
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC			109,359	-1,687
				107,672
Zmiany ryzyka niewykonania zobowiązań przez wystawcę umów reasekuracji	0	0	-500	0
				-500
Efekty konsolidacji	-53,365		-19,310	-61
				-72,736
Składniki inwestycyjne	-19,930	0	19,930	0
				0
Wynik na działalności ubezpieczeniowej*	121	0	71,456	1,737
				73,314
Wynik na działalności ubezpieczeniowej*	121	0	55,353	1,737
				57,211
Efekty konsolidacji	0	0	16,103	0
				16,103
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17	0	0	-4,830	-377
				-5,207
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1,114,563	10	618,387	-388
				-496,554
Różnice kursowe	708	0	-12,860	-334
				-12,486
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	1,122,333	0	-592,356	0
				529,977
Otrzymane składki	1,123,975			
				1,123,975
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat			-592,356	
				-592,356
Koszty akwizycji ubezpieczeń	-1,642			
				-1,642
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)	-4,571	0	1,101	2
				-3,468
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	67,828	17	1,189,765	26,216
				1,283,826
Aktywa na dzień 31/12	102,348	17	1,174,286	25,863
				1,302,514
Zobowiązania na dzień 31/12	-34,520	0	15,479	353
				-18,688

*w tym różnice kursowe w wysokości -12.000 EUR

Rozwój – posiadane umowy reasekuracji Podejście do alokacji składki	2023			
	LRC / ARC		LIC / AIC	
	Bez LoReCo	LoReCo	PVFCF	RA
w tys. EUR	46,406	-1	1,257,568	28,041
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa				1,332,014

na dzień 01/01

Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-22,244	0	16,198	210	-5,836
Wartość księgowa netto na 31/12 poprzedniego roku = wartość na 01/01	24,162	-1	1,273,766	28,251	1,326,178
Przychody z usług ubezpieczeniowych	-931,526	0			-931,526
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	45,835	5	548,357	-2,829	591,368
Kwoty odzyskane z tytułu roszczeń i innych kosztów technicznych	45,835		713,535		759,370
Zwroty strat i odwrócenie zwrotów strat z grup umów rodzących obciążenia		5			5
Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji dotyczące LIC			-165,532	-2,829	-168,361
Zmiany ryzyka niewykonania zobowiązań przez wystawcę umów reasekuracji			354		354
Składniki lokat	-16,751		16,751		0
Wynik na działalności ubezpieczeniowej*	-198		38,559	1,673	40,034
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17			33,166		33,166
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-902,640	5	636,833	-1,156	-266,958
Różnice kursowe	11,725	3	-1,549	-160	10,019
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	930,675	0	-733,557	0	
Otrzymane premie	930,675				
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat			-733,557		-733,557
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	63,922	7	1,175,493	26,935	1,266,357
Aktywa na dzień 31/12	67,552	6	1,163,020	26,854	1,257,432
Zobowiązania na dzień 31/12	-3,631	1	12,473	82	8,925

*obejmuje różnice kursowe w wysokości -393 000 EUR

2024

Rozwój – posiadane umowy reasekuracji

Ogólny model pomiaru	LRC / ARC		LIC / AIC	Razem
	Bez LoReCo	LoReCo		
w tys. EUR	-106,942	4,136	653,672	550,866
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01				
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-32,008	421	-1,518	-33,105
Wartość księgowa netto na 31/12 poprzedniego roku = wartość na 01/01	-138,950	4,557	652,154	517,761
Przychody z usług ubezpieczeniowych	-433,418			-
				433,418
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	3,944	2,495	696,344	702,783
Kwoty odzyskane z tytułu odszkodowań i innych kosztów technicznych	2,961		366,363	369,324
Zwroty strat i odwrócenie zwrotów strat z grup umów rodzących obciążenia		2,495		2,495
Przepływy pieniężne z tytułu realizacji zmian dotyczące LIC			331,022	331,022
Zmiany ryzyka niewykonania zobowiązań przez wystawcę umów reasekuracji	983	0	-1,041	-58

Składniki lokat	-7,840		7,840	0
Wynik finansowy ubezpieczeń*	2,275	673	10,095	13,043
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-1,706	0	7,413	5,707
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-436,745	3,168	721,692	288,115
Różnice kursowe	1,275	0	-303	972
Zmiany w zakresie konsolidacji	-553	0	76	-477
Przepływy pieniężne z realizacji zobowiązań ogółem	408,101	0	-399,713	8,388
Otrzymane składki	411,272			411,272
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat			-399,713	-
Koszty akwizycji ubezpieczeń	-3,171			-3,171
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)	3,340	0	-1,649	1,691
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-163,532	7,725	972,257	816,450
Aktywa na dzień 31/12	-142,757	7,650	975,351	840,244
Zobowiązania na dzień 31/12	-20,775	75	-3,094	-23,794
*obejmuje różnice kursowe w wysokości -494 000 EUR				
2023				
Rozwój – posiadane umowy reasekuracji				
Ogólny model pomiaru	LRC / ARC		LIC / AIC	Razem
	Bez LoReCo	LoReCo		
w tys. EUR	-83,550	17,500	608,545	542,495
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01				
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-31,145	559	-1,319	-31,905
Wartość księgowa netto na 31/12 poprzedniego roku = wartość na 01/01	-114,695	18,059	607,226	
Przychody z usług ubezpieczeniowych	-407,565	0		
wydatki na usługi ubezpieczeniowe	3,859	-	308,863	299,296
		13,426		
Kwoty odzyskane z tytułu odszkodowań i innych kosztów technicznych	2,867	0	220,334	223,201
Zwroty strat i odwrócenie zwrotów strat z grup umów rodzących obciążenia		-		-13,426
		13,426		
Zmiany przepływów pieniężnych z tytułu realizacji dotyczące LIC			88,775	88,775
Zmiany ryzyka niewykonania zobowiązań przez wystawcę umów reasekuracji	992	0	-246	746
Składniki lokat	-14,512		14,512	0
Wynik na działalności ubezpieczeniowej*	-2,976	8	4,562	1,594
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	-5,247	-833	7,830	1,750
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-426,441	-	335,767	-
		14,251		104,925
Różnice kursowe	14,769	749	-12,795	2,723
Przepływy pieniężne z realizacji ogółem	387,417	0	-278,043	109,374
Otrzymane składki	387,417			387,417
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat			-278,043	-
				278,043
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	-138,950	4,557	652,155	517,762
Aktywa na dzień 31/12	-106,942	4,136	653,672	550,866
Zobowiązania na dzień 31/12	-32,008	421	-1,518	-33,105

*zawiera różnice kursowe w wysokości -4 518 000 EUR

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rozwój według składnika wyceny: Umowy ubezpieczeniowe, które nie są wyceniane przy użyciu PAA

Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny

	2024			
Ogólny model wyceny	PVFCF	RA	CSM	Razem
w tys. EUR	473,577	16,955	60,335	550,867
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01				
Zobowiązania na dzień 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na dzień 01/01	-61,390	2,074	26,211	-33,105
Wartość księgowa netto na 31/12 poprzedniego roku = wartość na 01/01	412,187	19,029	86,546	517,762
Zmiany dotyczące usług bieżących	341,977	-66,223	-48,541	227,213
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat			-48,541	-48,541
Kwota RA z tytułu wygasłego ryzyka ujęta w wyniku finansowym		-66,223		-66,223
Korekty z tytułu doświadczenia	341,977			341,977
Zmiany dotyczące przyszłych usług	-105,969	67,455	40,093	1,579
Umowy początkowo ujęte w okresie	-107,939	67,848	63,434	23,343
Zmiany szacunków korygujące CSM	1,970	-393	-23,341	-21,764
Zmiany dotyczące usług świadczonych w przeszłości	42,607	-1,976	0	40,631
Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji dotyczące poniesionych roszczeń	42,607	-1,976	0	40,631
Zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania przez wystawcę umów reasekuracji	-58	0	0	-58
Wynik na działalności ubezpieczeniowej	8,250	1,710	3,083	13,043
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	4,955	752	0	5,707
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	291,762	1,718	-5,365	288,115
Różnice kursowe	1,833	-169	-693	971
Zmiany w zakresie konsolidacji	-895	28	390	-477
Przepływy pieniężne z realizacji zobowiązań ogółem	8,388			8,388
Otrzymane składki	411,272			411,272
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat	-399,713			-
Koszty akwizycji ubezpieczeń	-3,171			-3,171
Inne zmiany (przeniesienia, modyfikacje itp.)	1,699	0	-8	1,691
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	714,974	20,606	80,870	816,450
Aktywa na dzień 31/12	754,033	20,129	66,082	840,244
Zobowiązania na dzień 31/12	-39,059	477	14,788	-23,794
Zmiany LRC / ARC i LIC / AIC według składników wyceny	2023			
Ogólny model pomiaru	PVFCF	RA	CSM	Razem
w tys. EUR	465,091	8,061	69,343	542,495
Aktywa na dzień 31/12 poprzedniego roku = aktywa na dzień 01/01				
Zobowiązania na 31/12 poprzedniego roku = zobowiązania na 01/01	-62,364	1,849	28,610	-31,905
Wartość księgowa netto na dzień 31/12 poprzedniego roku = wartość na dzień 01/01	402,727	9,910	97,953	
Zmiany dotyczące usług bieżących	-113,928	-59,437	-12,051	
Kwota CSM ujęta w wyniku finansowym			-12,051	-12,051

Kwota RA z tytułu wygasłego ryzyka ujęta w wyniku finansowym	-62,087	-62,087		
Korekty z tytułu doświadczenia	-113,928	2,650	-	111,278
Zmiany dotyczące przyszłych usług	-78,026	63,490	-346	-14,882
Umowy początkowo ujęte w okresie	-98,321	62,655	55,510	19,844
Zmiany szacunków korygujące CSM	20,295	835	-55,856	-34,726
Zmiany dotyczące usług świadczonych w przeszłości	86,748	4,536	0	91,284
Zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu realizacji związanych z powstałymi roszczeniami	86,748	4,536		91,284
Zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania przez wystawcę umów reasekuracji	745			745
Wynik finansowy ubezpieczeń	-6,249	2,362	5,481	1,594
Niezrealizowane zyski i straty wg MSSF 17	2,774	-1,024		1,750
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-107,936	9,927	-6,916	-
				104,925
Różnice kursowe	8,022	-808	-4,491	2,723
Reklasyfikacja do pozycji BS zgodnie z MSSF 5				
Przepływy pieniężne z tytułu realizacji zobowiązań ogółem	109,374			109,374
Otrzymane składki	387,417			387,417
Wypłacone odszkodowania i inne koszty obsługi ubezpieczeń oraz składniki lokat	-278,043			-
				278,043
Wartość księgowa netto na dzień 31/12	412,187	19,029	86,546	517,762
Aktywa na dzień 31/12	473,577	16,955	60,335	550,867
Zobowiązania na dzień 31/12	-61,390	2,074	26,211	-33,105
Dodatkowe ujawnienia				
Umowy początkowo ujęte w okresie				
Ogólny model wyceny	31/12/2024		31/12/2023	skorygowane
w tys. EUR	23,343		19,844	
Własne				
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	249,077		263,915	
Szacunki kosztów nabycia ubezpieczenia	0		-2,160	
Szacunki wartości bieżącej innych przyszłych wpływów pieniężnych	249,077		266,075	
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	-357,016		-362,236	
Korekta o ryzyko niefinansowe	67,848		62,655	
Marża na usługi kontraktowe	63,434		55,510	
Nabyte	-477		0	
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	-1,018		0	
Szacunki wartości bieżącej innych przyszłych wpływów środków pieniężnych	-1,018		0	
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	123		0	
Korekta o ryzyko niefinansowe	28		0	
Marża usług kontraktowych	390		0	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

31/12/2024

CSM oczekiwana do ujęcia w wyniku finansowym

Posiadane umowy reasekuracji	1 st rok	2 nd rok	3 rd rok	4 th rok	5 th rok i później	Razem
w tys. EUR	26,189	8,684	6,674	5,323	34,000	80,870
GMM						
Aktywa dla pozostałego pokrycia (ARC)	23,319	7,269	5,532	4,336	25,626	66,082
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	2,870	1,415	1,142	987	8,374	14,788
CSM oczekiwane do ujęcia w rachunku zysków i strat						31/12/2023
Posiadane umowy reasekuracji	1 st rok	2 nd rok	3 rd rok	4 th rok	5 th rok i później	Razem
w tys. EUR	19,394	11,751	9,266	7,800	38,335	86,546
GMM						
Aktywa dla pozostałego pokrycia (ARC)	17,244	6,974	5,512	4,582	26,023	60,335
Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)	2,150	4,777	3,754	3,218	12,312	26,211

1.5 Aktywa bazowe kontraktów z bezpośrednim udziałem w zyskach

Skład – wartość godziwa	31/12/2024	31/12/2023 skorygowana
w tys. EUR		
Pozycje wykazane jako aktywa	25,817,600	25,289,448
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	412,695	359,105
Pożyczki	449,543	540,618
Obligacje	15,527,901	15,761,012
Depozyty terminowe	98,014	103,057
Fundusze	7,997,314	7,211,757
Instrumenty pochodne	892	1,375
Akcje	363,979	411,041
Udziały w spółkach uczestniczących	12,054	12,472
Udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	1,281	1,253
Należności	8,096	5,432
Nieruchomości inwestycyjne	749,259	692,428
Nieruchomości zajmowane przez właściciela	196,572	189,898
Pozycje wykazane jako zobowiązania	597	547
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	597	547
Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat	2024	2023 skorygowane
w tys. EUR		
Aktywa bazowe	1,220,472	1,375,602
Przychody z tytułu odsetek przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	432,969	491,841
Zrealizowane zyski i straty z aktywów finansowych wycenianych w AC	0	-32
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym odwrócenie zysków z instrumentów finansowych	-5,292	-3,475
Pozostały wynik na instrumentach finansowych	782,770	870,390

Wynik finansowy z nieruchomości zajmowanych przez właściciela i nieruchomości inwestycyjnych	10,025	16,878
Aktywa inne niż bazowe	744,560	552,388
Przychody z tytułu odsetek przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	564,728	403,960
Zrealizowane zyski i straty z aktywów finansowych wycenianych w AC	-5,076	112
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym odwrócenie zysków z instrumentów finansowych	-12,814	-53,009
Pozostały wynik na instrumentach finansowych	126,761	183,281
Wynik finansowy z nieruchomości zajmowanych przez właściciela i nieruchomości inwestycyjnych	43,960	1,578
Wynik jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją	27,001	16,466
Wynik finansowy ubezpieczeń – działalność emisyjna	-1,622,378	-1,698,751
Odsetki naliczone od umów ubezpieczenia przy zastosowaniu bieżących założeń finansowych	-1,032,049	-904,897
Odsetki narosłe do umów ubezpieczeniowych przy zastosowaniu zablokowanej stopy w momencie początkowego ujęcia	-35,008	-22,095
Zmiany stóp procentowych i innych założeń finansowych	-439,123	-697,235
Różnice kursowe	-116,198	-74,524
Wynik finansowy ubezpieczeń – reasekuracja czynna	86,357	41,628
Odsetki naliczone od umów ubezpieczeniowych przy zastosowaniu bieżących założeń finansowych	62,709	38,317
Odsetki naliczone od umów ubezpieczenia przy zastosowaniu stopy zablokowanej w momencie początkowego ujęcia	3,598	1,705
Zmiany stóp procentowych i innych założeń finansowych	20,556	6,517
Różnice kursowe	-506	-4,911
Razem	429,011	270,867

Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	2024	2023 skorygowane
w tys. EUR	129,638	835,438
Aktywa bazowe		
Aktywa inne niż bazowe	46,338	455,553
MSSF 17 – Wystawione umowy ubezpieczeniowe	-154,083	-1,067,611
MSSF 17 – Posiadane umowy reasekuracji	500	34,915
Razem	22,393	258,295
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2024	2023
w tys. EUR	1,615,362	1,478,966
Ujęte w zysku lub stracie		
Wynik na usługach ubezpieczeniowych	1,186,351	1,208,099
Wynik z inwestycji, w tym wynik z konsolidowanych spółek stowarzyszonych i nieruchomości	1,965,032	1,927,990
Wynik finansowy ubezpieczeń	-1,536,021	-1,657,123
Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	22,393	258,295
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 9	175,976	1,290,991
Niezrealizowane zyski i straty zgodnie z MSSF 17	-153,583	-1,032,696
Razem	1,637,755	1,737,261

1.6 Wyniki portfela od daty przejścia na MSSF 17 (1 stycznia 2022 r.)

Rozwój – wystawione umowy ubezpieczeniowe	2024	2023

Wszystkie modele wyceny	FVA	FRA i nowe kontrakty	Ogółem	FVA	FRA i nowe kontrakty	Razem
w tys. EUR						
Marża usług kontraktowych na dzień 31/12 poprzedniego roku	-	-	-	-	-	-
	4,940,495	-943,297	5,883,792	-5,204,472	-731,610	5,936,082
Korekta błędu MSR 8	0	6,623	6,623	0	0	0
	-	-	-	-	-	-
Marża usług kontraktowych na 01/01	4,940,495	-936,674	5,877,169	-5,204,472	-731,610	5,936,082
Zmiany dotyczące bieżących usług	360,632	229,319	589,951	437,277	175,310	612,587
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat	360,632	229,319	589,951	437,277	175,310	612,587
Zmiany dotyczące przyszłych usług	324,158	-553,054	-228,896	-148,807	-401,530	-550,337
Kontrakty początkowo ujęte w okresie		-545,221	-545,221	-414,055		-414,055
Zmiany szacunków korygujące CSM	324,158	-7,833	316,325	-148,807	12,525	-136,282
Wynik finansowy ubezpieczeń*	-7,863	-68,689	-76,552	9,038	-68,070	-59,032
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	676,927	-392,424	284,503	297,508	-294,290	3,218
Różnice kursowe	19,333	33,023	52,356	-33,531	82,603	49,072
Zmiany w zakresie konsolidacji	0	-66,425	-66,425	0	0	0
Inne zmiany (przesunięcia, modyfikacje itp.)	-1,561	4,259	2,698	0	0	0
Marża usług kontraktowych na dzień 31/12	-	-	-	-	-	-
	4,245,796	1,358,241	5,604,037	-4,940,495	-943,297	5,883,792
*w tym różnice kursowe w wysokości -41.544.000 EUR						
Rozwój	2024			2023		
Ogólny model pomiaru	FVA	FRA i nowe kontrakty	Ogółem	FVA	FRA i nowe kontrakty	Razem
w tys. EUR						
Marża usług kontraktowych na dzień 01/01	-321,678	-442,399	-764,077	-386,863	-380,194	-767,057
Zmiany dotyczące bieżących usług	61,563	168,810	230,373	70,129	134,355	204,484
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat	61,563	168,810	230,373	70,129	134,355	204,484
Zmiany dotyczące przyszłych usług	-31,115	-293,824	-324,939	-411	-185,564	-185,975
Umowy początkowo ujęte w okresie		-348,310	-348,310	-233,453		-233,453
Zmiany szacunków korygujące CSM	-31,115	54,486	23,371	-411	47,889	47,478
Wynik na działalność ubezpieczeniową*	-3,953	-63,163	-67,116	14,834	-75,142	-60,308
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	26,495	-188,177	-161,682	84,552	-126,351	-41,799
Różnice kursowe	1,120	14,682	15,802	-19,367	64,146	44,779
Zmiany w zakresie konsolidacji	0	-29,295	-29,295	0	0	0
Inne ruchy (przesunięcia, modyfikacje itp.)	-1,603	1,603	0	0	0	0
Marża usług kontraktowych na dzień 31/12	-295,666	-643,586	-939,252	-321,678	-442,399	-764,077

*obejmuje różnice kursowe w wysokości -32 108 000 EUR

2024

2023

Rozwój

Podejście oparte na zmiennej opłacie

	FVA	FRA i nowe kontrakty	Razem	FVA	FRA i nowe kontrakty	Razem
w tys. EUR	-	-500,898	-	-4,817,609	-351,416	
Marża usług kontraktowych na dzień 31/12 poprzedniego roku	4,618,817		5,119,715			
Korekta błędów MSR 8	0	6,623	6,623	0	0	
Marża usług kontraktowych na dzień 01/01	-	-494,275	-	-4,817,609	-351,416	-
	4,618,817		5,113,092			5,169,025
Zmiany dotyczące bieżących usług	299,069	60,509	359,578	367,148	40,955	408,103
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat	299,069	60,509	359,578	367,148	40,955	408,103
Zmiany dotyczące przyszłych usług	355,273	-259,230	96,043	-148,396	-215,966	-364,362
Umowy początkowo ujęte w okresie	0	-196,911	-196,911		-180,602	-180,602
Zmiany w szacunkach, które dostosowują CSM	355,273	-62,319	292,954	-148,396	-35,364	-183,760
Wynik finansowy ubezpieczeń*	-3,910	-5,526	-9,436	-5,796	7,072	1,276
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	650,432	-204,247	446,185	212,956	-167,939	45,017
Różnice kursowe	18,213	18,341	36,554	-14,164	18,457	4,293
Zmiany w zakresie konsolidacji	0	-37,130	-37,130	0	0	0
Inne zmiany (przesunięcia, modyfikacje itp.)	42	2,656	2,698	0	0	0
Marża usług kontraktowych na dzień 31/12	-	-714,655	-	-4,618,817	-500,898	-
	3,950,130		4,664,785			5,119,715

*zawiera różnice kursowe w wysokości -9.436.000 EUR

Posiadane umowy reasekuracji

Rozwój

Ogólny model pomiaru

	2024			2023		
	FVA	FRA i nowe kontrakty	Ogółem	FVA	FRA i nowe kontrakty	Razem
w tys. EUR	49,689	36,854	86,543	63,716	34,235	97,951
Marża usług kontraktowych na dzień 01/01						
Zmiany dotyczące usług bieżących	-8,473	-40,068	-48,541	-9,387	-2,664	-12,051
Kwota CSM ujęta w rachunku zysków i strat	-8,473	-40,068	-48,541	-9,387	-2,664	-12,051
Zmiany dotyczące przyszłych usług	177	39,916	40,093	-3,301	2,955	-346
Umowy początkowo ujęte w okresie	0	63,434	63,434		55,510	55,510
Zmiany w szacunkach, które korygują CSM	177	-23,518	-23,341	-3,301	-52,555	-55,856
Wynik na działalności ubezpieczeniowej*	259	2,824	3,083	-937	6,418	5,481
Łączne zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-8,037	2,672	-5,365	-13,625	6,709	-6,916
Różnice kursowe	-35	-656	-691	-402	-4,090	-4,492
Zmiany w zakresie konsolidacji	0	391	391	0	0	0
Inne zmiany (przesunięcia, modyfikacje itp.)	43	-51	-8	0	0	0

Marża na usługi kontraktowe na dzień 31/12	41,660	39,210	80,870	49,689	36,854	86,543

*W tym różnice kursowe w wysokości -529.000 EUR

Pozycje bazowe

Poniższa tabela przedstawia kwoty ujęte jako Inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pochodzą one z bazowych aktywów finansowych z umów ubezpieczeniowych, które zostały wycenione przy użyciu FVA przy początkowym ujęciu.

Rozwój	2024	2023 skorygowane
w tys. EUR	836,545	1,601,300
Wartość księgowa na dzień 31/12 poprzedniego roku = Wartość księgowa na dzień 01/01		
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-90,284	-722,263
Kwoty ujęte w wyniku finansowym	-42,631	-37,398
Zmiany w zakresie konsolidacji	160	0
Różnice kursowe	-1,196	-5,094
Wartość księgowa na dzień 31/12	702,594	836,545
w tym saldo rezerwy na ryzyko	-109,551	-120,793

Zmiana stanu rezerwy na ryzyko wykazywana jest w pozycji Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.

Przychody z usług ubezpieczeniowych

Przychody z usług ubezpieczeniowych

2024

2023

	FVA	FRA i nowe umowy	Razem	FVA	FRA i nowe kontrakty	Razem
w tys. EUR	1,369,492	10,768,985	12,138,477	1,437,101	9,484,724	10,921,825
Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna						
Metoda alokacji premii	0	9,578,096	9,578,096		8,531,487	8,531,487
Ogólny model pomiaru	195,372	984,547	1,179,919	225,762	780,906	1,006,668
Podejście oparte na zmiennych opłatach	1,174,120	206,342	1,380,462	1,211,339	172,331	1,383,670
Przychody z usług ubezpieczeniowych – reasekuracja	-24,305	-1,453,058	-1,477,363	-27,416	-	-1,339,091
					1,311,675	
Metoda alokacji premii	0	-1,043,945	-1,043,945		-931,526	-931,526
Ogólny model pomiaru	-24,305	-409,113	-433,418	-27,416	-380,149	-407,565

1.7. Ryzyko koncentracji

Wyemitowane zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia

w tys. EUR	31/12/2024	31/12/2023
Austria	23,368,637	23,370,578
Czechy	2,927,744	2,851,071
Polska	2,551,364	2,004,101
Albania, w tym Kosowo	90,407	83,469
Kraje bałtyckie	1,037,409	862,750
Bośnia i Hercegowina	116,952	115,348
Bułgaria	288,909	254,262

Chorwacja	408,883	433,592
Mołdawia	15,396	17,210
Macedonia Północna	19,873	19,778
Rumunia	1,203,128	924,606
Serbia	329,151	313,779
Słowacja	1,661,644	1,563,953
Ukraina	111,694	95,723
Węgry	1,359,616	1,308,700
Niemcy	787,719	766,302
Gruzja	27,566	20,400
Liechtenstein	908,881	882,881
Turcja	1,129,587	795,305
Funkcje grupowe	1,253,503	1,120,284
Razem	39,598,063	37,804,092
Składki przypisane brutto	2024	2023
w tys. EUR	2,470,991	2,214,614
Ubezpieczenia komunikacyjne od odpowiedzialności cywilnej		
Ubezpieczenie komunikacyjne od szkód własnych (Casco)	2,084,599	1,858,667
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe i osobowe	7,495,365	6,796,547
Ubezpieczenia zdrowotne	1,025,497	898,086
Ubezpieczenia na życie z funduszem kapitałowym i indeksowane	668,785	600,375
Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	2,383,322	2,358,228
Ubezpieczenia na życie bez udziału w zyskach	1,126,498	983,620
Konsolidacja	-2,028,710	-1,926,119
Razem	15,226,347	13,784,018

1.8. Ryzyko ubezpieczeniowe i rynkowe – analiza wrażliwości

Poniższe wrażliwości są obliczane jako wpływ na kapitał bilansu wypłacalności Grupy zgodnie z Solvency II. Zasadniczym celem jest ustanowienie systemów zorientowanych na ryzyko w ramach Solvency II i usprawnienie procesu zarządzania ryzykiem. Aby to osiągnąć, należy spełnić zarówno wymogi ilościowe, jak i jakościowe. VIG Insurance Group ustanowiła procesy zarządzania z myślą o tym celu i wykorzystuje je do celów kontrolnych.

Różnice między obliczeniami Solvency II i MSSF 17 dla umów ubezpieczenia wynikają głównie z następujących przyczyn

- inny zakres kosztów, które należy uwzględnić,
- granic umów i
- stosowane stopy dyskontowe.

Zgodnie z MSSF 17, tylko koszty, które mogą być bezpośrednio przypisane do umowy ubezpieczeniowej mogą być brane pod uwagę, podczas gdy w ramach systemu Wypłacalność II podejście kosztów całkowitych jest stosowane przy ocenie zobowiązań ubezpieczeniowych.

Oba systemy uwzględniają okres obowiązywania umów (granice umowy) w modelowaniu przyszłych przepływów pieniężnych. Przy ustalaniu okresu obowiązywania umów, Solvency II kieruje się przede wszystkim perspektywą ryzyka, podczas gdy MSSF 17 koncentruje się na samej umowie ubezpieczenia. W związku z tym inne podejście stosuje się również do dodatkowych umów ubezpieczeniowych w tych przypadkach, w których są one równoważne podstawowej umowie ubezpieczeniowej zgodnie z MSSF 17. Istnieje również różnica w stosunku do ustalonego okresu cedowanych umów reasekuracji. Zgodnie z Solvency II okres umowy jest zgodny z umową ubezpieczenia podstawowego, podczas gdy MSSF 17 ujmuje okres umowny umowy reasekuracyjnej.

W przypadku dyskontowania przepływów pieniężnych ustalonych dla tego okresu, Solvency II stosuje ściśle i obowiązkowe definicje regulacyjne, których należy przestrzegać. Natomiast zarówno wyprowadzenie stopy procentowej, jak i margines ryzyka są określane przez samą spółkę w oparciu o zasady MSSF 17.

Pomimo wymienionych różnic, VIG Insurance Group uważa, że wrażliwość na ryzyko ustalona przy użyciu Solvency II jest odpowiednią podstawą do szacunków zgodnie z MSSF 17.

Wrażliwość Fundusze własne – zmiana	31/12/2024	31/12/2023		
	w tys. EUR	w %	w tys. EUR	w %
Baza	10,401,147		10,344,756	
Ryzyka ubezpieczeniowe				
Ubezpieczenia na życie				
Śmiertelność +5%	-8,251	-0.08	-18,251	-0.18
Współczynniki umieralności -5%	11,066	0.11	15,858	0.15
Wydatki / koszty administracyjne +10%	-219,960	-2.11	-	-
Wydatki / Koszty administracyjne -10%	-	-	174,634	1.69
Wskaźniki wygaśnięcia +100%	-	-	-328,934	-3.18
Współczynnik wygaśnięcia +50%	-177,519	-1.71	-	-
Współczynnik wygaśnięcia -50%	241,305	2.32	259,501	2.51
Ubezpieczenia inne niż na życie				
Ostateczny wskaźnik szkodowości (LIC) +1 %	-62,624	-0.60	-60,947	-0.59
Wskaźnik ostatecznej straty (LIC) -1 %	60,850	0.59	58,427	0.56
Ryzyko rynkowe				
Stopa procentowa +100 pb	155,622	1.50	166,158	1.61
Stopa procentowa -100bp	-490,364	-4.71	-399,000	-3.86
Ceny akcji -25%	-365,730	-3.52	-321,124	-3.10
Spready dla obligacji rządowych i korporacyjnych +50 pb	-456,234	-4.39	-448,404	-4.33

Przedstawione zmiany wartości bazowej muszą być rozpatrywane oddzielnie w każdym przypadku. Oznacza to, że różne wrażliwości nie mogą być sumowane w celu uzyskania skumulowanej zmiany wartości bazowej.

1.9 Ryzyko ubezpieczeniowe – Rozwój roszczeń

Podejście do alokacji składki

LIC / AIC – wystawione	2022	2023	2024	Razem
w tys. EUR				
Szacowane niezdykontowane wypływy pieniężne bez RA				
Na koniec roku wypadkowego	-5,250,606	-5,668,844	-6,754,510	
Rok później	-5,174,532	-5,640,597		
Dwa lata później	-5,050,530			
Skumulowane wypłacone odszkodowania	4,438,167	4,368,506	3,553,094	
LIC/AIC – lata szkodowe od 2022 r.	-612,363	-1,272,091	-3,201,416	-
				5,085,870
LIC/AIC – rok szkodowości 2021				-472,554
LIC/AIC – lata szkodowości przed 2021*				-
				2,009,357
Efekt dyskontowania				1,133,471
Korekta ryzyka				-280,673
Razem				-
				6,714,983

*w tym wszystkie należności i zobowiązania ujęte w L/AIC

AIC / LIC – utrzymywane	2022	2023	2024	Razem

w tys. EUR

Szacowane niezdykontowane wypływy pieniężne bez RA

Na koniec roku wypadkowego	696,401	587,095	774,871
Rok później	701,875	649,635	
Dwa lata później	680,120		
Skumulowane wypłacone odszkodowania	-563,635	-383,829	-354,981
AIC/LIC – lata roszczeń od 2022 r.	116,485	265,806	419,890
AIC/LIC – rok szkodowości 2021			53,610
AIC/LIC – lata szkodowości przed 2021*			432,202
Efekt dykontowania			-98,228
Korekta ryzyka			26,216
Razem			1,215,981

*w tym wszystkie należności i zobowiązania uwzględnione w A/LIC

1.10 Ryzyko kredytowe

Maksymalne ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest Grupa Ubezpieczeniowa VIG, odpowiada kwotom ujętym w skonsolidowanym bilansie MSSF w pozycjach „Posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji” i „Posiadane zobowiązania z tytułu umów reasekuracji”.

Udział w ratingu reasekuratora	31/12/2024	31/12/2023

w %

AAA	1.15	4.95
AA	49.12	39.53
A	41.57	48.62
BBB	2.81	2.58
BB i niższe	1.72	0.97
Brak ratingu	3.63	3.35

Ze względu na dobrą jakość kredytową reasekuratorów Grupy Ubezpieczeniowej VIG, na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. nie były wymagane żadne odpisy z tytułu utraty wartości udziałów reasekuratorów.

1.11 Ryzyko płynności

Jakość danych dotyczących ryzyka płynności uległa zmianie, co oznacza, że dane z poprzedniego roku nie mogą zostać uwzględnione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niezdykontowane przepływy pieniężne netto	31/12/2024		
Wystawione umowy ubezpieczeniowe	GMM	VFA	Razem
w tys. EUR	256,287	-858,128	-601,841
Rok później			
Dwa lata później	151,400	-1,034,021	-882,621
Trzy lata później	54,108	-882,920	-828,812
Cztery lata później	27,394	-950,886	-923,492
Pięć lat później	-19,719	-1,076,371	-1,096,090
Powyżej pięciu lat	-3,573,815	-34,730,312	-
			38,304,127
Razem	-3,104,345	-39,532,638	-
			42,636,983

Niezdykontowane przepływy pieniężne netto	31/12/2024
Posiadane umowy reasekuracji	GMM

w tys. EUR

Rok później	-36,102
Dwa lata później	634
Trzy lata później	-4,313

Cztery lata później	-2,772
Pięć lat później	-2,491
Powyżej pięciu lat	-31,861
Ogółem	-76,905

Ryzyko płynności wynikające z kwot płatnych na żądanie jest symulowane przy użyciu efektu masowego anulowania polis ubezpieczeniowych na życie. Parametry w tym zakresie są stosowane zgodnie z art. 142 (6) Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2015/35. W przypadku masowego anulowania najlepsze szacunki rezerw wzrastają o 1 556,0 mln EUR (1 573,2 mln EUR). Zgodnie z MSSF, uwolnienie marży na usługi kontraktowe miałoby znaczący pozytywny wpływ na rachunek zysków i strat.

2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INNE POZYCJE BILANSOWE WYCENIANE ZGODNIE Z MSSF 9

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w Nocie 24.4. Instrumenty finansowe, począwszy od strony 278, a jakościowy opis ryzyka przedstawiono w rozdziale Strategia ryzyka i zarządzanie ryzykiem, począwszy od strony 297.

Krótki opis	Długi opis
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Wyceniane w WGPW	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Wyznaczone wyceniane w WGPW	Wyznaczone wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Wyznaczone wyceniane w WGPW	Wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL	Oczekiwana strata kredytowa
FV	Wartość godziwa
POCI	Nabyty lub utworzony kredyt z utratą wartości
SPPI	Wyłącznie płatności kapitału i odsetek
Obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Obowiązkowo wyceniane w WGPW	Obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

2.1 Przegląd

Wycena i saldo rezerwy na ryzyko	31/12/2024		31/12/2023	
	Wartość księgowa	ECL	Wartość księgowa	ECL
w tys. EUR				
Wyceniane w AC				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,748,124	0	1,558,107	0
Aktywa finansowe	3,472,610	-81,133	3,031,131	-67,811
Należności wyceniane zgodnie z MSSF 9	461,697	-19,840	440,374	-21,417
Zobowiązania finansowe	-2,312,886	0	-2,394,470	0
Zobowiązania wyceniane zgodnie z MSSF 9	-582,834	0	-587,214	0
Wyceniane w WGPCD				
Aktywa finansowe	24,777,481	-177,398	24,420,364	-

				172,613
Obowiązkowo wyceniane w FVTOCI	24,486,454	-177,398	24,021,071	-
				172,613
Wyznaczone wyceniane w FVtOCI	291,027	0	399,293	0
Wyceniane w WGPW				
Aktywa finansowe	11,468,221	0	10,606,555	0
Obowiązkowo wyceniane w WGPW	11,148,394	0	10,393,733	0
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	319,827	0	212,822	0
Zobowiązania finansowe	-61,254	0	-1,851	0
Obowiązkowo wyceniane w WGPW	-60,746	0	-1,296	0
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	-508	0	-555	0
Portfel obciążony ryzykiem*	31/12/2024		31/12/2023	
w tys. EUR	1,665,742		1,447,034	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Aktywa finansowe	31,161,203		30,333,002	
Nieruchomości inwestycyjne	2,978,265		2,852,090	
Nieruchomość zajmowana przez właściciela	466,840		470,950	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	204,761		185,622	
Razem	36,476,811		35,288,698	

*Z wyłączeniem instrumentów finansowych z ubezpieczeń na życie z funduszem kapitałowym i indeksowanych

2.2 Kategorie i pomiary

Aktywa	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	5,581,458	4,940,384
Wyceniane w AC		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,748,124	1,558,107
Kredyty	654,913	742,306
Obligacje	931,707	978,491
Depozyty terminowe	1,804,857	1,242,523
Należności wyceniane zgodnie z MSSF 9	441,857	418,957
Wyceniane w WGPCD	24,777,481	24,420,364
Obowiązkowo wyceniane w FVtOCI	24,486,454	24,021,071
Obligacje	24,486,454	24,021,071
Wyznaczone wyceniane w FVTOCI	291,027	399,293
Akcje i udziały w spółkach	291,027	399,293
Akcje	41,771	38,259
Udziały w spółkach uczestniczących	64,451	70,088
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	184,805	290,946
Wyceniane według FVtPL	11,468,221	10,606,555
Obowiązkowo wyceniane w FVtPL	11,148,394	10,393,733
Akcje i udziały w spółkach	397,914	484,219
Akcje	365,741	450,075
Udziały w spółkach uczestniczących	24,332	30,116
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	7,841	4,028
Pożyczki	4,856	0
Obligacje	1,717,122	1,716,436

Fundusze	9,010,758	8,174,035
Instrumenty pochodne	17,744	19,043
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	319,827	212,822
Obligacje	319,827	212,822
Razem	41,827,160	39,967,303
Zobowiązania	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	2,895,720	2,981,684
Wyceniane w AC		
Zobowiązania podporządkowane	1,215,495	1,309,283
Zobowiązania wobec banków	298,188	306,881
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej	579,072	579,908
Zobowiązania z tytułu leasingu	220,131	198,398
Zobowiązania wyceniane zgodnie z MSSF 9	582,834	587,214
Wyceniane według FVtPL	61,254	1,851
Obowiązkowo wyceniane według FVtPL	60,746	1,296
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	508	555
Razem	2,956,974	2,983,535

Szczegóły dotyczące zobowiązań wynikających z działalności finansowej można znaleźć w Nocie 8.

Zobowiązania finansowe na stronie 222.

Warunki zobowiązań podporządkowanych zostały przedstawione w nocie 8.2. Zobowiązania podporządkowane od strony 223.

2.3 Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w WGPCD

Inwestycje finansowe	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	291,027	399,293
Wartość godziwa – w portfelu		
Akcje	41,771	38,259
Udziały w spółkach uczestniczących	64,451	70,088
Wiener Borse AG	31,972	31,710
GROPYUS AG	13,452	14,003
Pozostała kwota	19,027	24,375
Udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	184,805	290,946
VIG Poland/Romania Holding B.V.	0	97,664
Global Expert, s.r.o.	0	53,122
Global Repair Centres, s.r.o.	65,664	
HOTELY SRNI, a.s.	32,626	31,609
CARPATHIA PENSII-SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.	0	20,034
Pozostała kwota	86,515	88,517
Wartość godziwa na dzień usunięcia z bilansu	8,661	4,997
Akcje	0	494
Udziały w spółkach uczestniczących	5,174	202
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	3,487	4,301

Spośród akcji nadal znajdujących się w portfelu żadna pojedyncza inwestycja nie przekracza 5,0 mln EUR. W pozostałych kwotach w pozycji Udziały w spółkach uczestniczących i Udziały w stowarzyszonych spółkach nieskonsolidowanych nie uwzględniono żadnej pojedynczej inwestycji o wartości godziwej przekraczającej 10,0 mln EUR.

Wyksięgowanie akcji i udziałów w spółkach wynika z połączeń i obniżenia kapitału, a poszczególne wartości nie przekraczają kwoty 10,0 mln EUR.

Informacje dodatkowe	2024	2023
w tys. EUR	9,495	6,943

Otrzymane dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w FVtOCI

W portfelu	9,292	6,918
Sprzedane	203	25
W ramach kapitału własnego wyłączone skumulowane zyski i straty	-8,438	-4,294

2.4 Ryzyko koncentracji

Poniższe ekspozycje odnoszą się do danych, które są dostępne automatycznie i stanowią jedynie podzbiór portfela Grupy obciążonego ryzykiem.

Aktywa finansowe*	31/12/2024	31/12/2023 skorygowane
w tys. EUR	31,899,033	31,063,395
Ekspozycje zlokalizowane w		
Austria	5,647,846	5,462,642
Stany Zjednoczone Ameryki	1,744,539	1,737,257
Republika Czeska	2,760,351	2,972,307
Rumunia	1,193,262	1,052,618
Węgry	738,871	750,833
Polska	2,231,636	2,066,515
Niemcy	2,179,627	2,221,969
Francja	2,055,325	2,308,211
Reszta świata	13,347,576	12,491,043
Ekspozycje denominowane w	31,899,033	31,063,395
EUR	23,420,981	23,446,534
USD	886,039	706,774
CZK	2,741,843	2,820,392
RON	1,128,018	911,655
HUF	609,852	648,507
PLN	1,858,626	1,669,917
Pozostałe waluty	1,253,674	859,616

*Z wyłączeniem instrumentów finansowych z ubezpieczeń na życie z funduszem kapitałowym i indeksowanych

Ze względu na strukturę zobowiązań finansowych emitowanych długoterminowo na rynku kapitałowym oraz mniejsze znaczenie zobowiązań w poszczególnych instytucjach kredytowych, nie występuje znaczące ryzyko koncentracji.

Obligacje rządowe* (wartość księgowa)	Wyceniane w AC		Wyceniane w FVtOCI		Wyceniane w FVtPL	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
w %	3.97	3.79	9.93	8.93	2.50	3.11
Austria						
Niemcy	0.00	0.00	2.01	2.58	12.95	21.59
Republika Czeska	4.96	15.17	12.77	14.84	72.25	60.86
Słowacja	2.33	2.25	5.20	5.31	0.00	0.00
Polska	51.02	51.67	12.02	11.64	0.96	1.37
Rumunia	0.00	0.00	7.72	6.29	1.26	2.10
Inne kraje	37.72	27.12	50.35	50.41	10.08	10.97

*Z wyłączeniem instrumentów finansowych z ubezpieczeń na życie z funduszem kapitałowym i indeksowanych

2.5 Ryzyko kredytowe

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, które zostały wyznaczone jako wyceniane w FVtPL, nie ponoszą własnego ryzyka niewykonania zobowiązania, które musiałoby zostać ujęte w innych całkowitych dochodach.

Aktywa finansowe

Podane ryzyko kredytowe odnosi się wyłącznie do portfela obciążonego ryzykiem Grupy, jak opisano w Nocie 2.4. Ryzyko koncentracji, począwszy od strony 210.

Wyznaczone wyceniane w FVtPL

Ryzyko kredytowe

Obowiązkowo wyceniane w FVtPL

	Kredyty			Obligacje		Fundusze	Akcje	Obligacje	
w tys. EUR	1,180			788,079		1,541,128	303,565	317,483	
Maks. ekspozycja na ryzyko kredytowe									
Zabezpieczenia	0			165,874		0	0	5,253	
Rezerwa na ryzyko ujęta zgodnie z MSSF 9 jest obliczana na podstawie wartości nominalnej. W związku z tym wartość bilansowa może być niższa niż skumulowana rezerwa na ryzyko, szczególnie w Etapie 3.									
Wyceniane na AC 31/12/2024									
	AAA	AA	A	BBB	BB i niższe	Brak ratingu	Wartość bilansowa brutto	ECL	Wartość bilansowa netto*
w tys. EUR	0	140,120	102,116	164,469	87,712	181,923	676,340	-21,427	654,913
Kredyty									
Etap 1	0	140,120	101,116	157,252	9,210	63,993	471,691	-726	470,965
Etap 2	0	0	1,000	7,217	78,502	112,669	199,388	-15,554	183,834
Etap 3	0	0	0	0	0	5,261	5,261	-5,147	114
Obligacje	894	154,635	463,582	38,835	306,107	15,160	979,213	-47,506	931,707
POCI	0	0	0	0	655	0	655	5	660
Etap 1	894	154,635	463,582	38,835	304,722	160	962,828	-32,503	930,325
Etap 2	0	0	0	0	730	0	730	-8	722
Etap 3	0	0	0	0	0	15,000	15,000	-15,000	0
Depozyty terminowe									
Etap 1	4,765	19,879	972,217	345,185	470,353	4,658	1,817,057	-12,200	1,804,857

*Wartość bilansowa netto to maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z wyłączeniem zabezpieczeń.

Wyceniane na AC

31/12/2023

	AAA	AA	A	BBB	BB i niższe	Brak ratingu	Wartość bilansowa brutto	ECL	Wartość bilansowa netto*
w tys. EUR	5,426	135,391	111,360	212,492	104,194	195,664		-22,221	742,306
Kredyty									
Etap 1	5,426	135,391	111,360	212,492	9,831	68,409		-528	542,381
Etap 2	0	0	0	0	94,363	119,439	213,802	-14,005	199,797
Etap 3	0	0	0	0	0	7,816	7,816	-7,688	128
Obligacje	511	237,512	438,375	61,277	245,721	18,971		-23,876	978,491
Etap 1	511	237,512	438,375	61,277	217,384	18,971		-23,548	950,482
Etap 2	0	0	0	0	28,337	0	28,337	-328	28,009
Depozyty terminowe	5,007	11,185	827,053	134,571	286,421	0	1,264,237	-21,714	1,242,523
Etap 1	5,007	11,185	827,053	134,571	286,421	0	1,264,237	-21,714	1,242,523

*Wartość bilansowa netto to maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z wyłączeniem zabezpieczeń.

Wyceniane w FVtOCI

31/12/2024

	AAA	AA	A	BBB	BB i	Brak	Wartość	ECL

	niższe ratingu księgowa							
w tys. EUR	3,211,650	6,214,967	8,321,477	5,311,484	1,294,464	132,412	24,486,454	-177,398
Obligacje								
Etap 1	3,211,650	6,214,967	8,321,477	5,301,226	396,680	70,236	23,516,236	-19,230
Etap 2	0	0	0	4,258	897,604	56,861	958,723	-69,903
Etap 3	0	0	0	6,000	180	5,315	11,495	-88,265
Wyceniane w FVtOCI	31/12/2023							
	AAA	AA	A	BBB	BB i niższe	Brak ratingu	Wartość ECL	księgowa
w tys. EUR	3,103,904	6,341,607	7,636,692	5,590,543	1,208,807	139,518		-172,613
Obligacje								
Etap 1	3,103,904	6,341,607	7,636,692	5,583,139	960,371	68,133		-28,898
Etap 2	0	0	0	6,391	225,916	63,820	296,127	-36,827
Etap 3	0	0	0	1,013	22,520	7,565	31,098	-106,888
Matryca rezerwy na utratę wartości	31/12/2024							
Należności	Należne,	Przeterminowane 1-30 dni		31-90 dni		> 90 dni		Razem
wyceniane zgodnie z MSSF 9	nieprzeterminowane	przeterminowania		przeterminowania		przeterminowania		
w tys. EUR	42,481	912	121	60				43,574
Należności z tytułu usług (MSSF 15)								
Wartość bilansowa brutto	42,482	913	122	152				43,669
Rezerwa na ryzyko	-1	-1	-1	-92				-95
Należności z tytułu leasingu finansowego	60,193	0	0	0				60,193
Wartość bilansowa brutto	60,193	0	0	0				60,193
Pozostałe należności wyceniane zgodnie z MSSF 9	318,897	7,096	2,212	9,885				338,090
Wartość bilansowa brutto	334,710	7,589	2,292	13,244				357,835
Rezerwa na ryzyko	-15,813	-493	-80	-3,359				-19,745
Razem	421,571	8,008	2,333	9,945				441,857
Wskaźnik strat – zakres	0.01%-100.00%	0.76%- 62.00%	0.96%- 100.00%	3,07%- 100,00%				
31/12/2023								
Matryca odpisów z tytułu utraty wartości								
Należności	Należne,	1-30 dni		31-90 dni		> 90 dni		Razem
wyceniane zgodnie z MSSF 9	nieprzeterminowane	przeterminowania		przeterminowania		przeterminowania		
w tys. EUR	38,552	645	167	15				
Należności z tytułu usług (MSSF 15)								
Wartość bilansowa brutto	38,554	648	169	93				
Rezerwa na ryzyko	-2	-3	-2	-78				-85

Należności z tytułu leasingu finansowego	55,326	0	0	0	55,326
Wartość bilansowa brutto	55,326	0	0	0	55,326
Pozostałe należności wyceniane zgodnie z MSSF 9	301,834	3,548	2,144	16,726	324,252
Wartość bilansowa brutto	317,569	3,916	2,170	21,929	345,584
Rezerwa na ryzyko	-15,735	-368	-26	-5,203	-21,332
Razem	395,712	4,193	2,311	16,741	418,957
Wskaźnik strat – zakres	0.01%-100.00%	0.84%-62.00%	2.07%-100.00%	1.53%-100.00%	

W roku obrotowym obligacje wyceniane w FVtOCI w wysokości 5 026 000 EUR (11 456 000 EUR) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań lub zobowiązań warunkowych.

2.6 Ryzyko płynności

Analiza terminów zapadalności

	31/12/2024					Wartość księgowa zapadalności bez rezerwy na ryzyko
	<1 rok	>1 rok-5 lat	>5-10 lat	>10 lat	Brak terminu zapadalności	
w tys. EUR	0	0	0	0	1,748,124	1,748,124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
Aktywa finansowe	4,642,831	9,931,218	8,986,143	6,458,421	9,699,699	39,718,312
Mierzone w AC	2,050,561	523,871	254,302	643,876	0	3,472,610
Kredyty	116,341	93,904	94,232	371,863	0	676,340
Obligacje	185,907	362,234	159,194	271,878	0	979,213
Depozyty terminowe	1,748,313	67,733	876	135	0	1,817,057
Wyceniane w FVtOCI	2,394,042	8,442,791	8,174,529	5,475,092	291,027	24,777,481
Akcje i udziały w spółkach	0	0	0	0	291,027	291,027
Obligacje	2,394,042	8,442,791	8,174,529	5,475,092	0	24,486,454
Wyceniane według FVtPL	198,228	964,556	557,312	339,453	9,408,672	11,468,221
Akcje i udziały w spółkach	0	0	0	0	397,914	397,914
Kredyty	4,851	5	0	0	0	4,856
Obligacje	191,767	949,351	556,386	339,445	0	2,036,949
Fundusze	0	0	0	0	9,010,758	9,010,758
Instrumenty pochodne	1,610	15,200	926	8	0	17,744
Zobowiązania finansowe	-188,286	-870,061	-153,726	-	0	-2,374,140
				1,162,067		
Zobowiązania podporządkowane	-51,082	-664,413	0	-500,000	0	-1,215,495
Zobowiązania wobec banków	-81,799	-119,889	-67,000	-29,500	0	-298,188
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej	-9,182	-3,626	-40,888	-525,376	0	-579,072
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-11,234	-16,446	-19,684	-13,382	0	-60,746

Zobowiązania z tytułu leasingu	-34,924	-65,379	-26,019	-93,809	0	-220,131
Zobowiązania wyznaczone do wyceny w WGPW	-65	-308	-135	0	0	-508

Analiza zapadalności

31/12/2023

	<1 rok	>1 rok-5 lat	>5-10 lat	>10 lat	Brak termin zapadalności	Wartość księgowa bez rezerwy na ryzyko
w tys. EUR	0	0	0	0	1,558,107	1,558,107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
Aktywa finansowe	3,589,517	10,188,034	8,718,489	6,504,463	9,057,547	38,058,050
Mierzone w AC	1,490,415	619,738	276,158	644,820	0	3,031,131
Kredyty	191,999	111,953	95,146	365,429	0	764,527
Obligacje	228,349	314,773	179,977	279,268	0	1,002,367
Depozyty terminowe	1,070,067	193,012	1,035	123	0	1,264,237
Wyceniane w FVtOCI	1,929,022	8,747,438	8,017,053	5,327,558	399,293	24,420,364
Akcje i udziały w spółkach	0	0	0	0	399,293	399,293
Obligacje	1,929,022	8,747,438	8,017,053	5,327,558	0	24,021,071
Wyceniane według FVtPL	170,080	820,858	425,278	532,085	8,658,254	10,606,555
Akcje i udziały w spółkach	0	0	0	0	484,219	484,219
Obligacje	168,401	804,458	424,314	532,085	0	1,929,258
Fundusze	0	0	0	0	8,174,035	8,174,035
Instrumenty pochodne	1,679	16,400	964	0	0	19,043
Razem	3,589,517	10,188,034	8,718,489	6,504,463	10,615,654	39,616,157

Zobowiązania finansowe	-149,495	-731,318	-345,761	-1,169,747	0	-2,396,321
Zobowiązania podporządkowane	-103,091	-506,192	-200,000	-500,000	0	-1,309,283
Zobowiązania wobec banków	-6,950	-158,406	-80,025	-61,500	0	-306,881
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej	-9,646	-3,625	-40,879	-525,758	0	-579,908
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-707	0	-589	0	0	-1,296
Zobowiązania z tytułu leasingu	-29,029	-62,759	-24,121	-82,489	0	-198,398
Zobowiązania wyznaczone do wyceny w WGPW	-72	-336	-147	0	0	-555

2.7 Ryzyko rynkowe

Spadek wartości rynkowej

	2024					
	Scenariusz 0	Scenariusz 1	Scenariusz 2	Scenariusz 3	Scenariusz 4	Scenariusz 5
udziałów	0%	-20%	-10%	-20%	-20%	0%
obligacji	0%	-5%	-3%	-5%	0%	-5%
nieruchomości	0%	-5%	-10%	0%	-10%	-10%
Wartość rynkowa aktywów pomniejszona o zobowiązania (w tys. EUR)	8,313,995	6,449,620	6,784,352	6,722,575	7,530,211	6,414,539

Zmniejszenie wartości rynkowej	2023					
	Scenariusz 0	Scenariusz 1	Scenariusz 2	Scenariusz 3	Scenariusz 4	Scenariusz 5
udziałów	0%	-20%	-10%	-20%	-20%	0%
obligacji	0%	-5%	-3%	-5%	0%	-5%
nieruchomości	0%	-5%	-10%	0%	-10%	-10%
Wartość rynkowa aktywów pomniejszona o zobowiązania (w tys. EUR)	7,881,965	6,036,750	6,368,866	6,306,199	7,108,693	6,001,674

W zależności od zamierzonego zastosowania, VIG Holding wykonuje obliczenia wartości zagrożonej dla różnych subportfeli w imieniu VIG Insurance Group. Poziomy ufnosci wahają się od 95,0% do 99,5%, a okresy utrzymywania od 20 do 250 dni. Zgodnie z charakterem portfela, największy wkład w wartość zagrożoną wnoszą komponenty stopy procentowej i spreadu. Aby zweryfikować wiarygodność obliczeń, wartość zagrożona najważniejszych podportfeli jest obliczana zarówno zgodnie z metodą parametryczną opisaną powyżej, jak i zgodnie z metodą obliczeń historycznych.

Poniższa tabela przedstawia wartość zagrożoną (przy poziomie ufności 99%) aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej:

Wartość zagrożona	31/12/2024	31/12/2023
w mln EUR	477	782
10-dniowy okres utrzymywania		
20-dniowy okres utrzymywania	675	1,106
60-dniowy okres utrzymywania	1,169	1,915

2.8. Szczegóły dotyczące wyniku netto

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w WGPW	2024	2023
w tys. EUR	886,565	950,981
Aktywa finansowe		
Obowiązkowo wyceniane w WGPW	882,145	935,325
Pożyczki	225	176
Obligacje	99,116	164,226
Fundusze	805,018	713,568
Akcje i udziały w spółkach	-14,232	67,422
Instrumenty pochodne	-7,982	-10,067
Wyznaczone wyceniane w FVtPL	4,420	15,656
Obligacje	4,420	15,656
Zobowiązania finansowe	47	17
Wyznaczone wyceniane w WGPW	47	17
Zobowiązania wyznaczone wyceniane w WGPW	47	17
Wynik odsetkowy	2024	2023
w tys. EUR	1,215,651	1,110,995
Przychody z tytułu odsetek		
Przychody z tytułu odsetek przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	997,697	895,801
Aktywa finansowe wyceniane w AC	203,969	145,064
Aktywa finansowe wyceniane w FVTOCI	793,728	750,737
Przychody z tytułu odsetek pozostałe	217,954	215,194
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	174,993	169,128
Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w WGPCD	9,495	6,943
Pozostałe przychody z instrumentów finansowych	33,466	39,123

Koszty odsetkowe	-115,351	-126,973
Koszty odsetkowe według metody efektywnej stopy procentowej	-71,532	-87,869
Zobowiązania finansowe wyceniane w AC	-71,532	-87,869
Pozostałe koszty odsetkowe	-43,819	-39,104
Zobowiązania wyznaczone do wyceny w WGPW	0	17
Pozostałe koszty z tytułu instrumentów finansowych	-43,819	-39,121
Razem	1,100,300	984,022

Opłata za zarządzanie inwestycjami ujęta w wyniku z inwestycji wynosi 37 361 000 EUR (39 086 000 EUR).

2.9. Wyksięgowanie

Zyski i straty z tytułu zaprzestania ujmowania mogą dotyczyć zdarzeń takich jak sprzedaż lub zapadalność aktywów finansowych wycenianych w AC.

	2024		2023	
	Zyski	Straty	Zyski	Straty
w tys. EUR				
Kredyty	0	-4,874	9	-37
Obligacje	1,167	-1,369	149	-41
Razem	1,167	-6,243	158	-78

3 WARTOŚĆ FIRMY

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.5. Wartość firmy, począwszy od strony 286.

Rozwój	2024	2023
w tys. EUR	2,099,862	2,090,712
Koszty nabycia		
Skumulowana utrata wartości na dzień 31/12 poprzedniego roku	-728,497	-651,991
Wartość księgowa na 31/12 poprzedniego roku = Wartość księgowa na 01/01	1,371,365	1,438,721
Różnice kursowe	-15,159	8,283
Utrata wartości	-116,327	-75,639
Wartość księgowa na dzień 31/12	1,239,879	1,371,365
Skumulowana utrata wartości na dzień 31/12	840,734	728,497
Koszty nabycia	2,080,613	2,099,862

Odpisy z tytułu utraty wartości w bieżącym roku obrotowym dotyczą grupy CGU Węgry (segment Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia).

Ze względu na powtarzające się przedłużanie dodatkowego podatku od ubezpieczeń przez rząd węgierski, analizy scenariuszy dla dalszych wydatków wynikających z tego podatku zostały obliczone dla okresu wykraczającego poza obecnie obowiązujący okres ustawowy. Spowodowało to zmniejszenie prognoz przepływów pieniężnych, co doprowadziło do utraty wartości firmy.

Odpisy z tytułu utraty wartości w poprzednim roku dotyczyły głównie grupy CGU Kraje Bałtyckie (75 481 000 EUR) (segment Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia).

Wartość firmy jednostek CGU (wartości księgowe)	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	301,716	301,716
Austria		
Czechy	448,108	456,516
Polska	153,735	151,449
Bułgaria	124,354	124,354
Słowacja	131,227	131,227
Węgry	70,212	195,576

Funkcje grupowe	10,527	10,527
Razem	1,239,879	1,371,365

2024

2023

Utrata wartości i wartości odzyskiwalne dla grup CGU Sprawozdawczy

	segment	Utrata wartości	Wartość odzyskiwalna	Utrata wartości	Wartość odzyskiwalna

w tys. EUR

Kraje bałtyckie	Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia			75,481	231,883

Węgry	Rozszerzona EŚW	116,327	303,848

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat jako oddzielna pozycja pomiędzy sumą częściową, wynikiem operacyjnym działalności a wynikiem przed opodatkowaniem.

Ogólnie stosowane parametry obliczeniowe	2024	2023

Stopa bazowa przed uwzględnieniem różnic inflacyjnych	2.59	2.22

w %

Premia za ryzyko rynkowe w %	6.91	7.53

Współczynnik beta*	0.89	0.90

*Współczynnik beta został obliczony na podstawie określonej grupy rówieśniczej.

Kluczowe parametry obliczeniowe	Stopy dyskontowe*		Ryzyko kraju		Długoterminowa stopa wzrostu	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023

w %

Austria	9.24	9.54	0.53	0.58	1.50	1.50
Czechy	9.49	9.64	0.80	0.88	3.77-4.10	3.67-4.87
Polska	10.70	11.52	1.13	1.24	5.48-5.75	5.87-7.43
Albania łącznie z Kosowem	13.95	15.98	4.80	6.58	6.56	6.60
Kraje bałtyckie	9.93	10.30	1.22	1.34	4.82-7.60	5.00-7.51
Bośnia i Hercegowina	17.21	18.29	8.67	9.51	5.45-7.23	5.49-7.32
Bułgaria	10.97	11.09	2.13	2.34	5.49-6.16	5.75-6.37
Chorwacja	10.31	11.74	1.60	2.78	4.78-6.38	5.07-7.34
Mołdawia	20.39	21.23	8.67	9.51	8.28	8.33
Macedonia Północna	13.52	14.02	4.80	5.26	5.92	5.85
Rumunia	12.73	13.06	2.93	3.21	5.49-7.73	5.38-7.82
Serbia	13.82	14.46	4.02	4.40	5.50-7.35	5.69-7.51
Słowacja	10.31	10.20	1.60	1.24	4.54-5.31	5.07-5.33
Ukraina	28.55	30.97	16.01	17.55	9.80-12.93	10.06-13.08
Węgry	12.31	13.29	2.54	2.78	5.44-6.30	6.68-6.71
Niemcy	8.71	8.96	0.00	0.00	1.50	1.50
Gruzja	13.74	14.12	4.02	4.40	6.45	6.53
Liechtenstein	8.71	8.96	0.00	0.00	1.50	1.50
Turcja	30.02	61.41	6.01	9.51	12.28-15.22	26.35-29.20
Funkcje grupowe	9.24-13.82	9.54-14.46	0.53-4.02	-4.40	1.50-7.35	1.50-7.51

0

.58

*Kalkulacja stóp dyskontowych opiera się na parametrach przed opodatkowaniem.

Wrażliwość	31/12/2024

Konieczna dodatkowa	Przepływy	Stopa	Stopa	Przepływy	Pogorszenie

utrata wartości	pieniężne	wzrostu	dyskontowa	pieniężne i stopa dyskontowa	wynik reasekuracji
	-10%	-1%p	+1%p	-10% i +1%p	-10%

w tys. EUR

Słowacja	0	0	0	14,489	0
Węgry	24,468	7,980	29,410	50,633	32,921

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

31/12/2023

Wrażliwość

Konieczna dodatkowa utrata wartości	Przepływy pieniężne Przepływy pieniężne i stopa dyskontowa -10%	Stopa wzrostu -1%p	Stopa dyskontowa +1%p	Stopa dyskontowa -10% i +1%p

w tys. EUR

Republika Czeska	0	0	0	39,977
Słowacja	37,005	0	34,617	91,740

4 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.7. Nieruchomości inwestycyjne, począwszy od strony 288. Wartości godziwe można znaleźć w Nocie 16. Kalkulacja wartości godziwej od strony 234.

Rozwój	2024	2023
w tys. EUR	3,914,121	3,613,686
Koszty nabycia		
Skumulowana wycena na dzień 31/12 poprzedniego roku	-1,062,031	-968,671
Wartość księgowa na 31/12 poprzedniego roku = Wartość księgowa na 01/01	2,852,090	2,645,015
Różnice kursowe	1,409	10,445
Reklasyfikacje	2,957	7,180
Dodatki	198,289	247,823
Rozchody	-1,100	-9,974
Zmiany w zakresie konsolidacji	2	47,941
Wycena	3,636	0
Planowana amortyzacja	-75,281	-69,647
Utrata wartości	-3,737	-26,693
Wartość księgowa na dzień 31/12	2,978,265	2,852,090
Skumulowana wycena na dzień 31/12	1,135,305	1,062,031
Koszty nabycia	4,113,570	3,914,121

Odpisy z tytułu utraty wartości dotyczą głównie budynków SIA „Gertrudes 121” (1.000.000 EUR) i NNC REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (1.882.000 EUR). Odpisy aktualizujące z poprzedniego roku wynikały głównie z budynków ATRIUM TOWER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (6.021.000 EUR), KKB Real Estate SIA (4.546.000 EUR), VIG FUND, a.s. (4.108.000 EUR) i Pereca 11 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (3.150.000 EUR).

Wzrost wynika głównie z budynków ATRIUM TOWER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (2.507.000 EUR) i VIG FUND a.s. (1.000.000 EUR).

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat	2024	2023
w tys. EUR	214,139	194,758
Przychody z wynajmu		
Koszty operacyjne	-78,838	-70,045
Koszty operacyjne wynajmowanych nieruchomości inwestycyjnych	-72,640	-65,496

Koszty operacyjne dla wolnych nieruchomości inwestycyjnych	-6,198	-4,549
Wynik na sprzedaży	705	3,470
Zysk ze zbycia	861	3,798
Straty ze zbycia	-156	-328
Razem	136,006	128,183
Rodzaj użytkowania	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	13,770	8,513
Wykorzystane we własnym zakresie		
Wynajmowane (leasing operacyjny)	2,964,495	2,843,577
Razem	2,978,265	2,852,090
Nie istnieją istotne ograniczenia i kwoty ograniczeń ani istotne zobowiązania umowne dotyczące nabycia pozycji w pozycji „Nieruchomości inwestycyjne”.		
Wykorzystanie nieruchomości w % portfela nieruchomości	31/12/2024	31/12/2023
Austria	66.63	66.86
Nieruchomość zajmowana przez właściciela	4.87	4.93
Nieruchomości inwestycyjne	61.76	61.93
Funkcje grupowe	17.74	17.20
Nieruchomość zajmowana przez właściciela	1.18	1.09
Nieruchomości inwestycyjne	16.56	16.11
Pozostałe segmenty	15.63	15.94
Nieruchomości zajmowane przez właściciela	7.50	8.16
Nieruchomości inwestycyjne	8.13	7.78
5 NIERUCHOMOŚCI ZAJMOWANE PRZEZ WŁAŚCICIELA		
Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.8. Nieruchomości zajmowane przez właściciela, począwszy od strony 288.		
Skład	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	466,840	470,950
Nieruchomość zajmowana przez właściciela		
Rzeczowe aktywa trwałe	162,222	148,209
Razem	629,062	619,159
Nie istnieją istotne ograniczenia i kwoty ograniczeń ani istotne zobowiązania umowne dotyczące nabycia pozycji w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe zajmowane przez właściciela”.		
Rozwój	2024	2023
w tys. EUR	772,132	772,481
Koszty nabycia		
Skumulowana wycena na dzień 31/12 poprzedniego roku	-301,182	-289,640
Wartość księgowa na 31/12 poprzedniego roku = Wartość księgowa na 01/01	470,950	482,841
Różnice kursowe	-3,461	-524
Reklasyfikacje	-4,554	-8,453
Dodatki	25,471	16,970
Rozchody	-1,352	-954
Zmiany w zakresie konsolidacji	-2,083	0
Planowana amortyzacja	-18,131	-17,704
Utrata wartości	0	-1,226
Wartość księgowa na dzień 31/12	466,840	470,950
Skumulowana wycena na dzień 31/12	310,150	301,182
Koszty nabycia	776,990	772,132

Zmiany w zakresie konsolidacji wynikają z dekonsolidacji Driving Camp Autodrom Sosnova a.s.

Wartość księgowa segmentów sprawozdawczych	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	167,634	163,344
Austria		
Republika Czeska	111,479	118,123
Polska	7,728	11,667
Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia	133,195	135,416
Rynki specjalne	6,007	6,022
Funkcje grupowe	40,797	36,378
Razem	466,840	470,950
Rodzaj użytkowania	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	466,840	470,950
Nieruchomość zajmowana przez właściciela		
Użytkowane samodzielnie	436,510	449,558
Wynajmowane (leasing operacyjny)	30,330	21,392

6 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Pozycja bilansowa Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wyłącznie udziały w spółkach konsolidowanych metodą praw własności. Lista jednostek stowarzyszonych została przedstawiona w Nocie 20. Połączenia jednostek gospodarczych, począwszy od strony 245.

Wartość księgowa udziałów w spółkach konsolidowanych metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 205 mln EUR, a na dzień 31 grudnia 2023 r. 186 mln EUR. Udziały w spółkach konsolidowanych metodą praw własności stanowiły zatem 0,56% (0,53%) wartości księgowej całego portfela obciążonego ryzykiem na dzień 31 grudnia 2024 r.

Struktura wyniku	2024	2023
w tys. EUR	27,001	16,466
Przychody		
Wynik bieżący	27,001	16,466

7 NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.12. Należności i zobowiązania od strony 294.

7.1 Należności

Skład	31/12/2024			31/12/2023		
	Wartość bilansowa brutto	ECL	Wartość bilansowa netto	Wartość bilansowa brutto	ECL	Wartość bilansowa netto
w tys. EUR	461,697	-19,840	441,857	440,374	-21,417	418,957
Należności wyceniane zgodnie z MSSF 9						
Pozostałe należności	118,111		118,111	76,715		76,715
Razem	579,808	-19,840	559,968	517,089	-21,417	495,672

Struktura zapadalności	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	408,920	359,471
Do 1 roku		
Powyżej jednego roku do pięciu lat	61,508	60,655
Ponad pięć lat do dziesięciu lat	20,229	19,570
Ponad dziesięć lat	69,311	55,976
Razem	559,968	495,672

7.2 Zobowiązania

Skład	31/12/2024	31/12/2023

w tys. EUR	582,834	587,214
Zobowiązania wyceniane zgodnie z MSSF 9		
Pozostałe zobowiązania	573,984	525,461
Razem	1,156,818	1,112,675

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podatkowych znajdują się w Nocie 11. Podatki, począwszy od strony 227.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań z tytułu leasingu znajdują się w Nocie 8. Zobowiązania finansowe na stronie 222.

Struktura zapadalności	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	838,197	798,211
Do 1 roku		
Powyżej jednego roku do pięciu lat	48,914	51,987
Ponad pięć lat do dziesięciu lat	35,865	28,203
Ponad dziesięć lat	233,842	234,274
Razem	1,156,818	1,112,675

8 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

8.1 Przegląd

Skład	31/12/2024	31/12/2023
w EUR '000	1,215,495	1,309,283
Zobowiązania podporządkowane		
Zobowiązania wobec banków	298,188	306,881
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej	579,072	579,908
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	60,746	1,296
Zobowiązania z tytułu leasingu	220,131	198,398
Zobowiązania wyznaczone wyceniane w WGPW	508	555
Razem	2,374,140	2,396,321

Rozwój zobowiązań finansowych został zmieniony w porównaniu do rozwoju przedstawionego w Raporcie Rocznym Grupy 2023, a teraz prezentowane są tylko główne pozycje bilansowe.

Rozwój

31/12/2024

	Zobowiązania podporządkowane	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej
w tys. EUR			
Wartość księgowa na 31/12 poprzedniego roku			
= Wartość księgowa na 01/01	1,309,283	306,881	579,908
Zmiany środków pieniężnych	-144,945	-13,269	-7,183
Wpływy środków pieniężnych	0	40	50
Płatności	-91,748	-9,336	-1,473
Zapłacone odsetki	-53,197	-3,973	-5,760
Zmiany bezgotówkowe	51,157	4,576	6,347
Dodatki	51,570	4,575	6,339
Zmiany w zakresie konsolidacji	0	2	0
Różnice kursowe	-413	-1	8
Wartość księgowa na dzień 31/12	1,215,495	298,188	579,072

Rozwój

31/12/2023

Zobowiązania podporządkowane	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania z tytułu

			działalności finansowej
w tys. EUR	1,789,281	343,898	593,118
Wartość księgowa na 31/12 poprzedniego roku = Wartość księgowa na 01/01			
Zmiany środków pieniężnych	-546,812	-42,113	-6,408
Wpływy środków pieniężnych	0	23	509
Płatności	-469,987	-37,719	-1,287
Zapłacone odsetki	-76,825	-4,417	-5,630
Zmiany bezgotówkowe	66,814	5,096	-6,802
Dodatki	67,382	5,096	6,278
Zmiany w zakresie konsolidacji	0	0	-21,760
Reklasyfikacje	0	0	8,643
Różnice kursowe	-568	0	37
Wartość księgowa na dzień 31/12	1,309,283	306,881	579,908

8.2 Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane Grupy

Emitent	Data emisji	Kwota pozostająca do spłaty wielkość ¹	w tym naliczone odsetki	Termin zapadalności	Rentowność	Wartość godziwa ²
		w tys. EUR	w tys. EUR	w latach	w %	w tys. EUR
VIG Holding					Pierwsze 11 lat: 3.75% p.a.; następnie zmienna	214,949
	02/03/2015	221,110	6,697	31 ³		
VIG Holding					Pierwsze 10 lat: 3.75% p.a.; następnie zmienna	195,394
	13/04/2017	205,383	5,384	30 ⁴		
VIG Holding					Pierwsze 10 lat: 4.875% p.a.; następnie zmienne	526,890
	15/06/2022	513,289	13,289	20 ⁴		
Donau Versicherung	15/04 + 21/05/2004	9,978	478	do 2025 r.	4,95% p.a.	9,581
Donau Versicherung	01/07/1999	1,537	37	do 2025 r.	4,95% p.a.	1,503
Wiener Städtische	01/03/1999	8,588	338	do 2025 r.	4,90% p.a.	8,248
Wiener Städtische	11/05/2017	255,610	5,610	10 ⁵	3,50% p.a.	251,250
Razem		1,215,495	31,833			1,207,815

1 Niespłacone kwoty obejmują odpowiednie proporcjonalne udziały zgodnie z metodą brudnej wartości.

2) Wartość godziwa jest obliczana wyłącznie na podstawie wartości nominalnej papierów wartościowych, z wyłączeniem naliczonych odsetek

3) Prawo do zwykłego i nadzwyczajnego anulowania przez posiadacza jest wyłączone. Zwykłe anulowanie przez emitenta jest dozwolone po raz pierwszy po 11 latach.

4) Prawo do zwykłego i nadzwyczajnego anulowania przez posiadacza jest wyłączone. Zwykłe anulowanie przez emitenta jest dozwolone po raz pierwszy po 10 latach.

5) Prawo do zwykłego i nadzwyczajnego anulowania przez posiadacza jest wyłączone. Nie

przewidziano regularnego anulowania przez emitenta.

Zobowiązania podporządkowane VIG Holding

Odsetki od dodatkowych obligacji kapitałowych są wypłacane tylko wtedy, gdy odsetki są pokrywane z krajowego rocznego zysku spółki. Odsetki są jednak w każdym przypadku uwzględniane w kosztach.

Obligacja podporządkowana o łącznej wartości nominalnej 400 000 000,00 EUR i okresie zapadalności wynoszącym 31 lat została wyemitowana 2 marca 2015 roku. Może ona zostać wykupiona w 100% przez VIG Holding po raz pierwszy w dniu 2 marca 2026 r., a następnie w każdym kolejnym terminie wykupu. Przez pierwsze 11 lat obligacja podporządkowana jest oprocentowana według stałej stopy procentowej wynoszącej 3,75% rocznie, po czym oprocentowanie jest zmienne. Obligacja podporządkowana spełnia wymogi Tier 2 zgodnie z Solvency II. Obligacja jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu. Przedterminowy częściowy wykup obligacji podporządkowanych został przeprowadzony 21 kwietnia 2023 roku. Odkupiono około 46% (185,6 mln EUR). W związku z tym pozostały do spłaty wolumen tych obligacji wynosi 214,4 mln EUR.

Obligacja podporządkowana o wartości 200 000 000,00 EUR została wyemitowana 6 kwietnia 2017 r. w ramach oferty prywatnej. Obligacja podporządkowana ma 30-letni okres zapadalności i może zostać wykupiona przez VIG Holding po raz pierwszy po upływie 10 lat. Obligacja spełnia wymogi Tier 2 zgodnie z Solvency II i kwalifikuje się jako kapitał zgodnie z wymogami agencji ratingowej S&P. W ciągu pierwszych dziesięciu lat obowiązywania podporządkowane instrumenty dłużne są oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 3,75% rocznie, po czym stopa procentowa jest zmienna. Włączenie do Trzeciego Rynku Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych nastąpiło 13 kwietnia 2017 r.

Obligacja podporządkowana Tier 2 o łącznej wartości nominalnej 500.000.000,00 EUR została uplasowana w dniu 8 czerwca 2022 roku. Obligacja podporządkowana ma 20-letni okres zapadalności i może zostać wykupiona przez VIG Holding po raz pierwszy po upływie 10 lat. Spełnia ona wymogi Tier 2 zgodnie z Solvency II i kwalifikuje się jako kapitał zgodnie z wymogami agencji ratingowej S&P. Instrumenty dłużne będą początkowo oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 4,875% rocznie. Pod warunkiem, że nie zostaną wykupione przed tą datą, instrumenty dłużne będą podlegać zmiennej stopie procentowej od 15 czerwca 2032 r. włącznie. Instrumenty dłużne są przedmiotem obrotu na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

9 NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Skład	Austria		Republika Czeska		Polska		Rozszerzona Europa Środkowo-Wschodnia	
w tys. EUR	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Wynik inwestycyjny	820,847	1,010,854	143,621	183,108	125,001	130,074	404,884	293,611
Przychody z tytułu odsetek przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	430,949	450,204	76,835	91,970	68,037	61,016	210,509	186,751
Zrealizowane zyski i straty z aktywów finansowych wycenianych w AC	0	-36	0	0	-1,699	-1	-196	158
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym odwrócenie zysków z	2,508	-1,697	5,706	-12,345	2,762	-1,058	3,378	-41,948

instrumentów finansowych								
Pozostały wynik na instrumentach finansowych	387,390	562,383	61,080	103,483	55,901	70,117	191,193	148,650
z tego wynik z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	275,412	450,961	59,678	85,029	18,782	46,694	130,031	139,636
z tego wynik na sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych w WGPW	19,713	13,106	5,845	7,726	36,370	37,271	32,327	14,103
Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych	40,501	26,252	-8	-1,040	457	339	2,204	226
w tym dochody bieżące	92,905	84,590	670	535	926	682	7,110	5,446
w tym amortyzacja	-52,601	-58,338	-629	-1,575	-469	-344	-5,647	-5,302
w tym wynik na sprzedaży	197	0	-49	0	0	0	613	81
Koszty finansowe	-32,645	-48,237	-3,131	-2,935	-2,047	-1,012	-8,466	-8,276
w tym koszty odsetek od rezerw pracowniczych	-8,582	-8,637	0	0	0	0	-42	0
z tego koszty odsetkowe zobowiązania finansowe	-858	-1,691	0	0	0	0	-521	-57
z tego koszty odsetkowe od zobowiązań wobec instytucji finansowych	-1,363	-778	0	0	0	0	-7	-466
w tym koszty odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-19,984	-35,287	-1,678	-1,224	-1,581	-1,500	-6,425	-6,397
z tego koszty odsetek od zobowiązań leasingowych	-1,847	-1,718	-1,405	-1,506	-578	-297	-1,475	-961
Wynik z	985	325	-1,975	-5,485	909	-788	-1,374	-

nieruchomości zajmowanych przez właściciela								2,77 9
w tym amortyzacja	-8,123	-7,634	-3,684	-5,101	-355	-411	-3,512	- 3,33 3
w tym wynik na sprzedaży	0	154	2,681	-29	1,478	0	2,068	590
Skład	Rynki specjaln e	Funkcje grupow e	Konsolidacj a	Razem				
w tys. EUR	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Wynik na działalności inwestycyjnej	337,57 4	274,19 8	79,67 3	50,780	- 27,5 54	- 49,557	1,884, 046	
Przychody z tytułu odsetek przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	149,26 6	89,306	89,84 1	53,210	- 27,7 40	- 36,656	997,69 7	895,801
Zrealizowane zyski i straty z aktywów finansowych wycenianych w AC	-7	-41	-3,174	0	0	0	-5,076	80
Odpisy z tytułu utrąty wartości, w tym odwrócenie zysków z instrumentów finansowych	-32,654	-2,880	194	3,444	0	0	- 18,106	-56,484
Pozostały wynik na instrumentach finansowych	220,96 9	187,81 3	-7,188	-5,874	186	- 12,901	909,53 1	1,053,6 71
z tego wynik z wyceny aktywów finansowych wycenianych w FVtPL	80,462	50,994	1,150	-1,140	0	0	565,51 5	772,174
z tego wynik na sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych w WGPW	11,636	-871	-2,554	-5,815	0	0	103,33 7	65,520
Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych	235	543	17,29 0	5,579	-56	-55	60,623	31,844
w tym dochody bieżące	489	661	33,25 7	32,853	-57	-55	135,30 0	124,712
w tym amortyzacja	-254	-251	- 19,41	-30,530	0	0	- 79,018	-96,340

			8					
w tym wynik na sprzedaży	0	133	-56	3,256	0	0	705	3,470
Koszty finansowe	-2,122	-577	-62,156	-86,233	28,343	47,944	-82,224	-99,326
w tym koszty odsetek od rezerw osobowych	0	0	-1,893	-1,829	0	0	-10,517	-10,466
z tego koszty odsetkowe zobowiązania finansowe	0	0	-16,995	-3,004	11,454	0	-6,920	-4,752
z tego koszty odsetkowe od zobowiązań wobec instytucji finansowych	0	0	-2,949	-26,604	0	21,619	-4,319	-6,229
z tego koszty odsetek od zobowiązań podporządkowanych	0	0	-39,985	-54,126	16,276	26,305	-53,377	-72,229
w tym koszty odsetek od zobowiązań leasingowych	-2,120	-578	-178	-96	688	479	-6,915	-4,677
Wynik z nieruchomości zajmowanych przez właścicieli	310	325	932	510	-6,425	-5,496	-6,638	-13,388
w tym amortyzacja	-240	-252	-1,436	-1,200	0	0	-17,350	-17,931
w tym wynik na sprzedaży	0	0	0	0	0	0	6,227	715

10. SKONSOLIDOWANY KAPITAŁ WŁASNY

Więcej informacji na temat kapitału własnego można znaleźć na stronie 292.

10.1. Wypłata dywidendy

Skład	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	179,200	166,400
Dywidendy		
Płatności odsetek od kapitału hybrydowego	9,638	9,638
Podatki odroczone ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-1,995	-2,082
Razem	186,843	173,956
Wypłata 2024 za rok obrotowy 2023	na akcję	Razem
w EUR	1.40	179,200,000
Akcje zwykłe		

10.2 Proponowane przeznaczenie zysków

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Holding) zakończyła rok obrotowy 2024 z niepodzielonym zyskiem netto w wysokości 392 795 125,51 EUR. Na dorocznym walnym

zgromadzeniu zaproponowane zostanie następujące przeznaczenie zysków:

128 milionów akcji otrzyma dywidendę w wysokości 1,55 EUR na akcję. Dla tej dywidendy ustalono 28 maja 2025 r. jako dzień wypłaty, 27 maja 2025 r. jako dzień ustalenia prawa do dywidendy i 26 maja 2025 r. jako dzień ustalenia prawa do dywidendy.

Zatwierdzono zatem całkowitą wypłatę w wysokości 198 400 000,00 EUR. Pozostały zysk zatrzymany netto za rok obrotowy 2024 w wysokości 194 395 125,51 EUR po wypłacie powinien zostać przeniesiony na nowe konto.

10.3 Kapitał rezerwowy – kapitał hybrydowy

Data emisji	Wolumen pozostający do spłaty	Termin zapadalności	Rentowność	Wartość godziwa
	w tys. EUR	w latach	w %	w tys. EUR
10/06/2021	300,000	bez ograniczeń	Pierwsze 10 lat: 3,2125% p.a.; następnie zmienne	263,497

W ramach oferty prywatnej z głównym akcjonariuszem, Wiener Städtische Versicherungsverein, VIG Holding uplasował 15 marca 2021 r. hybrydową obligację kapitałową. Kapitał hybrydowy spełnia kryteria kapitału własnego zgodnie z MSR 32.16C i.16D, ponieważ emitent może swobodnie decydować o wypłacie odsetek, a termin jest nieograniczony. Jest on również zgodny z wymogami ograniczonego kapitału Tier 1 zgodnie z Solvency II, a także z kwalifikacją kapitału zgodnie z agencją ratingową S&P.

10.4 Pozostałe rezerwy

Skład	31/12/2024			
	Brutto	+/- Podatek odroczony	+/- Udziały niekontrolujące	Netto
w tys. EUR	266,642	-70,958	-4,153	191,531
Niezrealizowane zyski i straty				
Rezerwy podlegające recyklingowi zgodnie z MSSF 9*	-823,095	174,077	11,673	-637,345
MSSF 9 – rezerwy niepodlegające recyklingowi	22,518	-2,789	-163	19,566
MSSF 17 – rezerwy podlegające recyklingowi	208,332	-46,095	-2,574	159,663
MSSF 17 – rezerwy niepodlegające recyklingowi	858,887	-196,151	-13,089	649,647
Zyski i straty aktuarialne z rezerw na świadczenia pracownicze	-191,785	43,708	3,089	-144,988
Udział w pozostałych kapitałach rezerwowych jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją	-7,977	0	174	-7,803
Rezerwa walutowa	-152,853	0	5,254	-147,599
Razem	-85,973	-27,250	4,364	-108,859

*W tym przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w wartości brutto: 98.291.000 EUR.

Skład

31/12/2023

	31/12/2023			
	Brutto	+/- Podatek odroczony	+/- Udziały niekontrolujące	Netto
w tys. EUR	226,014	-66,693	-4,146	155,175
Niezrealizowane zyski i straty				
Rezerwy podlegające recyklingowi zgodnie z MSSF 9*	-997,005	213,339	12,054	-771,612
MSSF 9 – rezerwy niepodlegające recyklingowi	-1,953	-3,155	-241	-5,349
MSSF 17 – rezerwy podlegające recyklingowi	301,363	-56,951	-3,422	240,990
MSSF 17 – rezerwy niepodlegające recyklingowi	923,609	-219,926	-12,537	691,146
Zyski i straty aktuarialne z rezerw na świadczenia pracownicze	-188,664	42,936	3,022	-142,706
Udział w pozostałych rezerwach jednostek	-11,888	0	250	-11,638

stowarzyszonych objętych konsolidacją

Rezerwa walutowa	-144,572	0	4,016	-140,556
Razem	-119,110	-23,757	3,142	-139,725

*W tym przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w wartości brutto: 122.542.000 EUR.

1 1 PODATKI

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.13. Podatki, począwszy od strony 295.

1 1.1 Koszty podatkowe

Skład	2024	2023
w tys. EUR	174,289	152,883
Rzeczywiste podatki		
Z bieżącego okresu*	175,189	143,208
Z poprzednich okresów	-900	9,675
Podatek odroczony	40,651	43,560
Zmiana podatku odroczonego w bieżącym roku	38,032	55,865
Podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych dotyczących innych okresów	5,120	-8,948
Podatek odroczony z tytułu przeniesienia strat dotyczących innych okresów	-2,501	-3,357
Razem	214,940	196,443

*Globalne minimalne opodatkowanie jest uwzględnione w pozycji „Rzeczywiste podatki z bieżącego okresu”, a przedmiotowa kwota nie jest uważana za istotną dla Grupy.

Uzgodnienie	2024	2023
w tys. EUR	23,0%	24,0%
Oczekiwana stawka podatkowa w %		
Wynik przed opodatkowaniem	881,806	772,689
Przewidywane koszty podatkowe	202,815	185,445
Skorygowane o skutki podatkowe z tytułu		
Innej lokalnej stawki podatkowej	-29,011	-31,061
Zmiana stawek podatkowych	-1,373	-11,528
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	118,089	131,049
Dochód niepodlegający opodatkowaniu	-96,952	-100,669
Podatki z lat ubiegłych	1,720	-2,630
Nierozpoznanie/zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z różnicami przejściowymi	1,539	6,099
Nierozpoznanie/obniżenie aktywów z tytułu podatku odroczonego z tytułu przeniesienia straty	504	6,023
Wpływ opodatkowania grupowego/przeniesienia zysków	-2,871	-403
Pozostałe	20,480	14,118
Efektywne koszty podatkowe	214,940	196,443
Efektywna stawka podatkowa w %	24,4%	25,4%

Stawka podatku dochodowego spółki dominującej jest stosowana jako stawka podatku grupowego. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu obejmują amortyzację, koszty związane z dochodami wolnymi od podatku oraz inne koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu. Dochód niepodlegający opodatkowaniu wynika w szczególności z aprecjacji, otrzymanych dywidend i odsetek.

1 1.2 Podatek odroczony

Wykazane aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą różnic przejściowych w pozycjach bilansowych wymienionych w poniższej tabeli (różnice zostały wycenione z zastosowaniem obowiązujących stawek podatkowych). Należy zauważyć, że podatki odroczone, o ile jest to dopuszczalne, są kompensowane na poziomie podatnika, a zatem różne salda są wykazywane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane w odniesieniu do niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i ujemnych różnic przejściowych w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że aktywa z tytułu podatku odroczonego mogą zostać wykorzystane. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są badane na każdy dzień bilansowy i zmniejszane w zakresie, w jakim nie jest już prawdopodobne, że związane z nimi korzyści podatkowe mogą zostać zrealizowane.

Skład	31/12/2024		31/12/2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
w tys. EUR	255	28,132	32	42,605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Aktywa finansowe i inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	557,214	448,326	553,663	393,599
Należności i inne aktywa	166,976	27,962	211,304	22,191
Aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych ¹	180,067	152,311	225,921	118,421
Nieruchomości inwestycyjne oraz nieruchomości i wyposażenie zajmowane przez właściciela	16,927	35,749	13,627	36,711
Wartość firmy i wartości niematerialne	3,947	30,663	4,088	12,801
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	65,283	0	59,319
Zobowiązania i inne zobowiązania, zobowiązania finansowe i inne zobowiązania	316,163	63,874	275,614	73,449
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych ²	677,935	1,080,897	665,666	1,137,070
Rezerwy	139,893	95,061	122,299	90,088
Rezerwy zwolnione z podatku	0	8,870	0	9,162
Skumulowane straty z lat ubiegłych	32,012	0	46,293	0
Suma przed odpisem aktualizującym	2,091,389	2,037,128	2,118,507	1,995,416
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	-35,909		-42,012	
Razem przed kompensatą	2,055,480	2,037,128	2,076,495	1,995,416
Kompensowanie	-1,603,417	-1,603,417	-	-1,593,208
			1,593,208	
Saldo netto	452,063	433,711	483,287	402,208

1W tym wystawione aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji

2W tym wystawione zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych i posiadane zobowiązania z tytułu umów reasekuracyjnych

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od siedmioletniej amortyzacji udziałów do wartości kontynuacji działalności zostały ujęte w wysokości 13.419.000 EUR (10.458.000 EUR). Nieujęte kwoty wynoszą 0 EUR (3.810.000 EUR). Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego skonsolidowanych podmiotów podlegających opodatkowaniu w grupach podatkowych pobieranych przez ten sam organ podatkowy zostały skompensowane, w wyniku czego rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 51 311 000 EUR (875 000 EUR). Zgodnie z MSR 12.39, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zostały wykazane dla różnic przejściowych wynikających z udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, ponieważ nie zostaną one odwrócone w dającej się przewidzieć przyszłości. Różnica między wartością księgową dla celów podatkowych a kapitałem własnym według MSSF wynosi 1 993 081 000 EUR (1 868 341 000 EUR). Podatki odroczone od niepodzielonych zysków spółek zależnych w wysokości 9 218 000 EUR (17 252 000 EUR) również nie zostały wykazane, ponieważ decyzja o podziale zysków nie została jeszcze podjęta. Podatki odroczone od różnic przejściowych w wysokości -14.972.000 EUR (-14.612.000 EUR), jak również podatki odroczone od przeniesionych strat w wysokości -20.937.000 EUR (-27.400.000 EUR) nie zostały ujęte.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od przeniesionych strat 2024

2023

podatkowych nie zostały ujęte

w tys. EUR	-108	-309
Bośnia i Hercegowina		
Estonia	-340	-340
Chorwacja	0	-25
Liechtenstein	-970	-960
Litwa	-225	-275
Austria	-10,571	-9,601
Polska	-4,725	-9,379
Rumunia	-115	-1,469
Serbia	-654	-822
Słowacja	-1,989	-577
Słowenia	0	-40
Czechy	-4	-121
Ukraina	0	-85
Węgry	-1,236	-3,397
Ogółem	-20,937	-27,400

1 1.3 Stawki podatkowe

Podatek odroczony opiera się na następujących stawkach podatkowych:

Stawki podatkowe	31/12/2024	31/12/2023
w %		
Albania	15.0	15.0
Bośnia i Hercegowina	10.0	10.0
Bułgaria	10.0	10.0
Niemcy ¹	30.0	30.0
Estonia ²	0.0	0.0
Gruzja ⁽³⁾	0.0	15.0
Kosowo	10.0	10.0
Chorwacja	18.0	18.0
Łotwa ⁴	0.0	0.0
Liechtenstein	12.5	12.5
Litwa ⁵	15.0	15.0
Mołdawia	12.0	12.0
Macedonia Północna	10.0	10.0
Holandia	25.8	25.8
Austria ⁶	23.0	24.0
Polska	19.0	19.0
Rumunia	16.0	16.0
Serbia	15.0	15.0
Słowacja ⁷	21.0	21.0
Czechy	21.0	19.0
Turcja	30.0	30.0
Ukraina	18.0	18.0
Węgry	11.3	11.3

1 Podana stawka podatku jest stawką liniową. Stawka podatku wynosi od 15,825% do 31,925%, w zależności od siedziby i działalności spółki.

2 Zatrzymane zyski spółek z siedzibą lokalną nie podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Wypłaty zysków przez spółki podlegają stawce podatkowej od 14,0% do 20,0%. Od 1 stycznia 2025 r. stawka podatku dochodowego od osób prawnych wzrośnie do 22,0%.

3 Zatrzymane zyski spółek z siedzibą lokalną nie podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od

osób prawnych. Wypłaty zysków przez spółki podlegają stawce podatku w wysokości 15,0%.

4 Zatrzymane zyski spółek z siedzibą lokalną nie podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Wypłaty zysków przez spółki podlegają stawce podatkowej w wysokości 20,0%.

5 Od 1 stycznia 2025 r. stawka podatku dochodowego od osób prawnych wzrośnie do 16,0%.

6 Druga i ostatnia stopniowa obniżka podatku dochodowego od osób prawnych miała miejsce w 2024 roku. Stawka została obniżona z 24,0% do 23,0% ze względu na zmianę prawa.

7 Stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 21,0%, ale firmy ubezpieczeniowe muszą płacić dodatkowe podatki, co oznacza, że stawka podatku w wysokości 25,36% ma zastosowanie do tych firm. Od 1 stycznia 2025 r. stawka podatku dochodowego od osób prawnych wzrośnie do 24,0%.

1 2 PROWIZJE

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.11. Rezerwy, począwszy od strony 294.

Skład	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	333,117	340,708
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		
Rezerwa na zobowiązania emerytalne	232,752	236,499
Rezerwa na zobowiązania z tytułu odpraw	100,365	104,209
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	87,399	71,853
Rezerwy różne	372,585	336,059
Razem	793,101	748,620

Rezerwy różne

Skład	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	24,034	19,947
Rezerwa na obsługę klienta i marketing		
Rezerwa na sprawy sądowe	21,225	19,398
Rezerwy na IT	78,598	78,966
Pozostałe rezerwy	248,728	217,748
Rezerwa na gwarantowane odsetki dla funduszy emerytalnych	61,683	30,396
Rezerwa na ryzyko regulacyjne	46,307	28,542
Uciążliwe umowy serwisowe	920	920
Pozostałe pozostałe rezerwy	139,818	157,890
Razem	372,585	336,059

Rozwój	Wartość księgowa 01/01/2024	Zmiany w zakresie konsolidacji	Różnice kursowa	Reklasyfikacja	Zwiększenia	Kwota wykorzystana	Zwolnienia	Wartość księgowa 31/12/2024
w tys. EUR								
Rezerwa na wsparcie klienta i marketing	19,947	570	100	2,392	18,108	-9,194	-7,889	24,034
Rezerwa na sprawy	19,398	7,902	-244	0	4,983	-2,153	-8,661	21,225

sądowe								
Rezerwy na IT	78,966	319	28	0	78,360	-51,146	-27,929	78,598
Pozostałe rezerwy	217,748	28,993	-1,038	-2,392	119,145	-45,813	-67,915	248,728
Razem	336,059	37,784	-1,154	0	220,596	-108,306	-112,394	372,585

Struktura zapadalności	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	255,437	249,606
Do 1 roku		
Powyżej jednego roku do pięciu lat	39,344	40,583
Ponad pięć lat do dziesięciu lat	15,474	15,474
Ponad dziesięć lat	62,330	30,396
Razem	372,585	336,059

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.6. Wartości niematerialne i prawne, począwszy od strony 287.

Skład	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	500,119	476,139
Zakupione oprogramowanie		
Inne wartości niematerialne i prawne	196,751	114,222
Razem	696,870	590,361

Wzrost pozostałych wartości niematerialnych i prawnych wynikał ze wzrostu bazy klientów i był spowodowany przede wszystkim konsolidacją Vienna PTE i Carpathia Pensii po raz pierwszy.

Zakupione oprogramowanie

Rozwój	2024	2023
w tys. EUR		
Koszty nabycia	1,048,854	940,268
Skumulowana wycena na dzień 31/12 poprzedniego roku	-572,715	-494,150
Wartość księgowa na 31/12 poprzedniego roku = Wartość księgowa na 01/01	476,139	446,118
Różnice kursowe	-4,165	562
Reklasyfikacje	-14,930	-361
Dodatki	130,732	120,481
Rozchody	-2,518	-3,328
Zmiany w zakresie konsolidacji	3,400	0
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	8	0
Planowana amortyzacja	-88,463	-80,498
Utrata wartości	-84	-6,835
Wartość księgowa na dzień 31/12	500,119	476,139
Skumulowana wycena na dzień 31/12	649,070	572,715
Koszty nabycia	1,149,189	1,048,854

1.4 LEASING

Leasingodawcy – leasing operacyjny

Analiza zapadalności niezdyktowanych opłat leasingowych	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	167,299	142,410
Do 1 roku		
Ponad rok do dwóch lat	154,787	127,156

Ponad dwa do trzech lat	144,700	117,400
Ponad trzy do czterech lat	132,112	108,340
Ponad cztery do pięciu lat	118,951	100,128
Ponad pięć lat	3,515,286	3,071,781
Razem	4,233,135	3,667,215

Przychody z najmu	2024	2023
w tys. EUR	172,441	146,236
Stale przychody z tytułu leasingu		
Przychody z tytułu leasingu zmiennych opłat leasingowych	33,115	27,638
Razem	205,556	173,874

1 5 RODZAJ WYDATKÓW I SZCZEGÓŁY POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

1 5.1 Informacje ogólne

Ze względu na wymogi rachunkowości i wyceny wynikające z MSSF 17, koszty, które można bezpośrednio przypisać do umów ubezpieczeniowych są ujmowane w pozycji Wynik na usługach ubezpieczeniowych. Koszty ogólnego zarządu nie są bezpośrednio związane z umowami ubezpieczenia i są ujmowane w pozycji Pozostałe koszty.

Koszty uwzględniane zgodnie z MSSF 17 wynoszą w bieżącym okresie 3.883.599 tys. EUR (3.677.783 tys. EUR). Poza kosztami pracowniczymi istotną część stanowią zapłacone prowizje, koszty IT, podatki związane z umowami ubezpieczeniowymi oraz planowana amortyzacja.

1 5.2 Personel

Liczba pracowników	31/12/2024	31/12/2023
Liczba	15,745	15,047
Przedstawiciele handlowi		
Pracownicy biurowi	15,898	14,358
Razem	31,643	29,405

Przedstawione dane dotyczące pracowników są wartościami średnimi opartymi na ekwiwalentach pełnego czasu pracy.

Koszty osobowe	2024	2023
w tys. EUR	979,677	823,528
Wynagrodzenia		
Wydatki na odprawy emerytalne i wpłaty do zakładowych programów emerytalnych	9,134	7,320
Wydatki na rezerwy emerytalne	15,534	10,750
Obowiązkowe składki i wydatki na ubezpieczenia społeczne	240,609	207,656
Pozostałe koszty ubezpieczeń społecznych	36,471	29,344
Razem	1,281,425	1,078,598
Przedstawiciele handlowi	499,043	458,997
Pracownicy biurowi	782,382	619,601

1 5.3 Pozostałe przychody i koszty

	2024	2023 skorygowane
w tys. EUR	344,771	303,932
Pozostałe przychody		
w tym zyski z tytułu różnic kursowych	58,692	82,414
w tym pozostałe przychody z usług	166,429	121,222
Pozostałe wydatki	-889,735	-821,804
w tym koszty ogólnego zarządu zgodnie z MSSF 17	-541,786	-512,564
w tym ujemne różnice kursowe	-56,809	-87,797

w tym straty z pozycji niepieniężnych zgodnie z MSR 29	-30,947	-31,547
w tym wynik z nieruchomości zajmowanych przez właściciela	-6,637	-13,388

Zarówno wzrost kosztów ogólnego zarządu zgodnie z MSSF 17, jak i wzrost pozostałych przychodów z usług wynika ze stałego wzrostu wymogów regulacyjnych i większego wolumenu działalności.

DODATKOWE UJAWNIEŃIA

1 6 KALKULACJA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zastosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w nocie 24.9. Kalkulacja wartości godziwej, począwszy od strony 288.

1 6.1 Wartość godziwa i wartości księgowe instrumentów finansowych i inwestycji

Aktywa	31/12/2024				
	Wartość księgowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa
w tys. EUR	39,637,179	28,070,686	7,623,744	3,927,130	39,621,560
Aktywa finansowe					
Mierzone w AC	3,391,477	485,343	845,241	2,045,274	3,375,858
Kredyty	654,913	0	538,281	111,313	649,594
Obligacje	931,707	479,288	306,960	122,960	909,208
Depozyty terminowe	1,804,857	6,055	0	1,811,001	1,817,056
Obowiązkowo wyceniane w FVtOCI	24,486,454	20,683,803	3,700,951	101,700	24,486,454
Obligacje	24,486,454	20,683,803	3,700,951	101,700	24,486,454
Wyznaczone wyceniane w FVtOCI	291,027	38,162	0	252,865	291,027
Akcje	41,771	38,162	0	3,609	41,771
Udziały w spółkach uczestniczących	64,451	0	0	64,451	64,451
Udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	184,805	0	0	184,805	184,805
Obowiązkowo wyceniane według FVtPL	11,148,394	6,558,059	3,063,044	1,527,291	11,148,394
Akcje	365,741	289,226	5,619	70,896	365,741
Udziały w spółkach uczestniczących	24,332	0	0	24,332	24,332
Udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	7,841	0	0	7,841	7,841
Kredyty	4,856	0	3,676	1,180	4,856
Obligacje	1,717,122	541,833	711,898	463,391	1,717,122
Fundusze	9,010,758	5,726,992	2,340,241	943,525	9,010,758
Instrumenty pochodne	17,744	8	1,610	16,126	17,744
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	319,827	305,319	14,508	0	319,827
Obligacje	319,827	305,319	14,508	0	319,827
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	204,761				
Nieruchomości inwestycyjne	2,978,265	0	33,752	4,473,261	4,507,013
Nieruchomości zajmowane przez właściciela	466,840	0	41,335	780,785	822,120
Aktywa					
31/12/2023					
	Wartość księgowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa
w tys. EUR		25,459,784	9,241,370	3,268,013	
Aktywa finansowe					
Wyceniane w AC		448,858	1,004,637	1,488,753	
Kredyty	742,306	0	594,559	127,842	722,401
Obligacje	978,491	448,858	410,078	97,406	956,342
Depozyty terminowe	1,242,523	0	0	1,263,505	1,263,505

Obowiązkowo wyceniane w FVtOCI	24,021,071	18,706,866	5,044,560	269,645	24,021,071
Obligacje	24,021,071	18,706,866	5,044,560	269,645	24,021,071
Wyznaczone wyceniane w FVtOCI	399,293	29,784	5,155	364,354	399,293
Akcje	38,259	29,784	5,155	3,320	38,259
Udziały w spółkach uczestniczących	70,088	0	0	70,088	70,088
Udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	290,946	0	0	290,946	290,946
Obowiązkowo wyceniane według FVtPL	10,393,733	6,112,598	3,135,874	1,145,261	10,393,733
Akcje	450,075	345,186	31,829	73,060	450,075
Udziały w spółkach uczestniczących	30,116	0	0	30,116	30,116
Udziały w jednostkach stowarzyszonych niekonsolidowanych	4,028	0	2,282	1,746	4,028
Obligacje	1,716,436	406,366	848,137	461,933	1,716,436
Fundusze	8,174,035	5,361,046	2,251,947	561,042	8,174,035
Instrumenty pochodne	19,043	0	1,679	17,364	19,043
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	212,822	161,678	51,144	0	212,822
Obligacje	212,822	161,678	51,144	0	212,822
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	185,622				
Nieruchomości inwestycyjne		0	32,988	4,384,990	
Nieruchomości zajmowane przez właściciela		0	39,107	792,142	

Zobowiązania finansowe

31/12/2024

	Wartość księgowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa
w tys. EUR	2,092,755	0	1,621,176	385,516	2,006,692
Wyceniane w AC*					
Zobowiązania podporządkowane	1,215,495	0	1,239,647	0	1,239,647
Zobowiązania wobec banków	298,188	0	0	298,188	298,188
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej	579,072	0	381,529	87,328	468,857
Obowiązkowo wyceniane według FVtPL	60,746	0	923	59,823	60,746
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	60,746	0	923	59,823	60,746
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	508	0	0	508	508
Zobowiązania wyznaczone do wyceny w WGPW	508	0	0	508	508

*Z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu

Zobowiązania finansowe

31/12/2023

	Wartość księgowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa
w tys. EUR	2,196,072	0	1,644,863	416,711	2,061,574
Wyceniane w AC*					
Zobowiązania podporządkowane	1,309,283	0	1,248,646	21,655	1,270,301
Zobowiązania wobec banków	306,881	0	0	306,881	306,881
Zobowiązania z tytułu działalności finansowej	579,908	0	396,217	88,175	484,392
Obowiązkowo wyceniane według FVtPL	1,296	0	707	589	1,296
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	1,296	0	707	589	1,296
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	555	0	0	555	555
Zobowiązania wyznaczone do wyceny w WGPW	555	0	0	555	555

*Z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu

Niezrealizowany efekt (zysk lub strata netto) instrumentów finansowych Poziomu 3, które są nadal utrzymywane i których wartość godziwa zostanie ujęta przez wynik finansowy, wyniósł 68 185 000 EUR

(21 544 000 EUR) w okresie sprawozdawczym.

1 6.2 Rekasyfikacja instrumentów finansowych

Spółki wchodzące w skład VIG Insurance Group regularnie weryfikują aktualność ostatniej klasyfikacji wartości godziwej dokonanej na każdy dzień wyceny. Na przykład, ponowna klasyfikacja jest przeprowadzana, jeśli niezbędne dane wejściowe nie są już bezpośrednio obserwowalne na rynku.

Rekasyfikacje

31/12/2024

	Między poziomem 1 a poziomem 2	Z Poziomu 3 do Poziomu 1	Poziom 1 do Poziomu 3	Poziom 3 do Poziomu 2	Od poziomu 2 do poziomu 3
Liczba	169	9	3	0	6
Wyceniane w FVtOCI					
Obowiązkowo wyceniane w FVtOCI	152	9	3	0	5
Aktywa finansowe	152	9	3	0	5
Wyznaczone wyceniane w FVtOCI	17	0	0	0	1
Aktywa finansowe	17	0	0	0	1
Mierzone w FVtPL	467	41	50	21	14
Obowiązkowo wyceniane według FVtPL	462	41	50	21	14
Aktywa finansowe	462	41	50	21	14
Wyznaczone wyceniane według FVtPL	5	0	0	0	0
Aktywa finansowe	5	0	0	0	0
Razem	636	50	53	21	20

Rekasyfikacje między Poziomem 1 a Poziomem 2 wynikają ze zmian płynności, częstotliwości obrotu i aktywności handlowej. Rekasyfikacje z Poziomu 3 do Poziomu 1 wynikają przede wszystkim z poprawy oceny płynności i/lub dostępności wskaźników wyceny. Rekasyfikacje z Poziomu 1 do Poziomu 3 wynikają przede wszystkim z pogorszenia płynności i/lub zmian w dostępności wskaźników wyceny. Rekasyfikacje z Poziomu 3 do Poziomu 2 opierają się głównie na poprawie płynności. Rekasyfikacje z Poziomu 2 do Poziomu 3 opierają się głównie na pogorszeniu jakości kredytowej lub płynności.

Rekasyfikacje

31/12/2023

	Między poziomem 1 a poziomem 2	Poziom 1 do Poziomu 3	Poziom 2 do Poziomu 3
Liczba	87	2	5
Wyceniane w FVtOCI			
Obowiązkowo mierzone w FVtOCI	87	2	5
Aktywa finansowe	87	2	5
Wyceniane w WGPW	189	9	10
Obowiązkowo wyceniane według FVtPL	183	9	8
Aktywa finansowe	183	9	8
Wyznaczone wyceniane w WGPW	6	0	2
Aktywa finansowe	6	0	2
Razem	276	11	15

1 6.3 Wycena wartości godziwej nieruchomości

Podstawa wyceny

31/12/2024

31/12/2023

w tys. EUR	4,507,013	4,417,978
Nieruchomości inwestycyjne		
Wycenione przez niezależnego eksperta*	952,700	1,010,579
Ocenione przez wewnętrznego eksperta	3,554,313	3,407,399
Nieruchomość zajmowana przez właściciela	822,120	831,249
Ocenione przez niezależnego eksperta	364,204	378,823
Ocenione przez wewnętrznego eksperta	457,916	452,426
*Odpowiada to 21,14% (22,87%) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych.		

Metoda wyceny	31/12/2024	31/12/2023
w tys. EUR	4,507,013	4,417,978
Nieruchomości inwestycyjne		
Metoda wartości skapitalizowanych zysków	3,960,340	4,008,590
Metoda wyceny porównawczej/podejście rynkowe	412,096	354,114
Inna metoda	134,577	55,274
Nieruchomość zajmowana przez właściciela	822,120	831,249
Metoda wartości skapitalizowanych zysków	638,577	647,013
Metoda wyceny porównawczej/podejście rynkowe	183,231	179,883
Inna metoda	312	4,353

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1 6.4 Uzgodnienie instrumentów finansowych

Informacje na temat skutków zmian wartości ujętych w rachunku zysków i strat znajdują się w Nocie 9. Noty do skonsolidowanego rachunku zysków i strat rozpoczynającej się na stronie 224.

2024

2023

Rozwój

Aktywa finansowe wyceniane w FVtOCI	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
w tys. EUR						
Wartość godziwa na dzień 31/12 poprzedniego roku = Wartość godziwa na dzień 01/01	18,736,650	5,049,715	633,999	18,251,987	3,865,880	483,349
Różnice kursowe	15,643	-45,958	-2,350	21,703	-1,505	-16,257
Reklasyfikacja pomiędzy klasami instrumentów finansowych	-253,187	256,816	-7,545	-25,816	15,770	127,046
Reklasyfikacja do poziomu	1,389,897	60,076	31,889	224,089	1,112,099	164,679
Reklasyfikacja z poziomu	-61,411	-1,386,034	-34,417	-1,131,929	-315,281	-53,658
Amortyzacja i naliczone odsetki	72,426	5,229	4,784	56,886	12,793	-1,884
Dodatki	5,005,745	418,822	57,431	3,396,212	591,244	200,781
Zbycia	-4,338,851	-740,683	-167,168	-2,977,020	-522,290	-
						108,319
Zmiany w zakresie konsolidacji	103,782	44,674	-133,559	0	-4,538	-
						110,758
Zmiany wartości ujęte w rachunku zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Zmiany wartości ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	51,271	38,294	-28,499	920,538	295,543	-50,980
Wartość godziwa na dzień 31/12	20,721,965	3,700,951	354,565	18,736,650	5,049,715	633,999

Rozwój	2024			2023		
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
w tys. EUR						
Wartość godziwa na dzień 31/12 poprzedniego roku = Wartość godziwa na dzień 01/01	6,274,276	3,187,018	1,145,261	7,450,053	2,543,758	501,478
Różnice kursowe	2,043	-40,662	4,582	72,100	-1,029	-16,755
Reklasyfikacja pomiędzy klasami instrumentów finansowych	0	0	174	11,519	2,675	-14,193
Reklasyfikacja do poziomu	712,432	392,643	256,489	244,114	774,013	592,993
Reklasyfikacja z poziomu	-566,477	-778,348	-16,739	1 -230 251	-377,942	-2,928
Amortyzacja i naliczone odsetki	6,868	8,031	4,785	1,081	8,718	5,142
Dodatki	1,473,266	1,564,282	179,484	2,459,074	467,755	177,649
Sprzedaż	-1,709,032	-	-115,324	-	-483,055	-107,460
		1,483,607		3,231,600		
Zmiany w zakresie konsolidacji	332,312	67,731	-99	0	0	-12,528
Zmiany wartości ujęte w rachunku zysków i strat	337,690	160,464	68,678	498,186	252,125	21,863
Zmiany wartości ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0
Wartość godziwa na dzień 31/12	6,863,378	3,077,552	1,527,291	6,274,276	3,187,018	1,145,261

1 6.5 Nieobserwowalne czynniki wejściowe

Klasa aktywów	Metody pomiaru	Nieobserwowalne czynniki wejściowe	Zasięg	2024		2023	
				od	do	od	do
Własność	Wartość skapitalizowanych zysków	Stopa kapitalizacji	w %	0.30	7.47	0.30	7.47
		Przychody z wynajmu w tys. EUR	7		5,124	7	4,090
		Ceny gruntów	w tys. EUR	0	12	0	12
	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Stopa kapitalizacji	w %	5.33	9.18	4.11	8.92
		Przychody z wynajmu w tys. EUR	116		7,754	111	7,394
		Prawa do budynków – skapitalizowana wartość zysków					
		Stopa kapitalizacji	w %	2.50	4.00	2.50	4.00
		Przychody z wynajmu w tys. EUR	83		4,349	83	4,378
		Ceny gruntów	w tys. EUR	0.31	0.80	0.30	0.73
		Odsetki budowlane faktycznie zapłacone	w %	0.90	4.56	0.90	3.96
Kredyty wyceniane w AC	Metoda wartości bieżącej	Spready	w %	0.67	2.43	-0.20	5.62
Obligacje wyceniane według bieżącej AC	Metoda wartości bieżącej	Spready	w %	0.52	4.41	-0.20	5.62
Obligacje wyceniane w FVtOCI	Metoda wartości bieżącej	Spready	w %	0.37	5.49	-0.20	4.13

Obligacje	Metoda wartości	Spready	w %	0.37	3.27	-0.20	3.81
wyceniane według bieżącej FVtPL							

1 6.6 Wrażliwości

Poniższe wrażliwości wynikają dla części portfela z obliczeń przy użyciu częściowego modelu wewnętrznego Solvency II:

Nieruchomości – wartość godziwa	2024	2023
w tys. EUR	4,657,075	4,619,995
Wartość godziwa na dzień 31/12		
Przychody z wynajmu -5%	4,471,213	4,440,131
Dochód z wynajmu +5%	4,852,852	4,805,545
Stopa kapitalizacji -50 pb	4,944,994	4,918,764
Stopa kapitalizacji +50bp	4,414,298	4,369,458
Ceny gruntów -5%	4,626,849	4,583,548
Ceny gruntów +5%	4,695,507	4,660,968

Ponieważ nieruchomości są wyceniane według zamortyzowanego kosztu w skonsolidowanym bilansie, negatywne wrażliwości miałyby wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat tylko wtedy, gdyby wartość nieruchomości spadła poniżej wartości księgowej.

1 7 ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na akcję		2024	2023
Wynik za okres	'000 EUR	666,866	576,246
Udziały niekontrolujące w wyniku netto za okres	'000 EUR	-21,610	-17,267
Wynik za okres pomniejszony o udziały niekontrolujące	'000 EUR	645,256	558,979
Koszty odsetek od kapitału hybrydowego	'000 EUR	7,643	7,556
Przypisany wynik	'000 EUR	637,613	551,423
Liczba akcji na dzień zamknięcia	jednostki	128,000,000	128,000,000
Zysk na akcję* (w EUR)	EUR	4.98	4.31

*Nierozwodniony zysk na akcję jest równy rozwodnionemu zyskowi na akcję (w EUR).

1 8 OSOBY I SPÓŁKI POWIĄZANE

Spółki powiązane to spółki stowarzyszone i spółki stowarzyszone wymienione w Nocie 21. Spółki stowarzyszone i udziały, począwszy od strony 246. Ponadto, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej VIG Holding są kwalifikowani jako osoby powiązane.

Wiener Städtische Versicherungsverein posiada bezpośrednio i pośrednio około 72,47% (około 72,47%), a zatem większość praw głosu w VIG Holding. Ze względu na sprawowaną kontrolę, jest ona również uważana za spółkę powiązaną, a jej Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są uważani za osoby powiązane.

1 8.1 Członkowie kierownictwa na kluczowych stanowiskach

Rada Nadzorcza

Przewodniczący	Günter Geyer (do 24 maja 2024 r.)
Przewodniczący	Rudolf Ertl (od 24 maja 2024 r.)
1 st Zastępca Przewodniczącego	Rudolf Ertl (do 24 maja 2024 r.)
1 st Zastępca Przewodniczącego	Martin Simhandl (od 24 maja 2024 r.)
2 nd Zastępca Przewodniczącego	Robert Lasshofer
Członkowie	Martina Dobringer
	Zsuzsanna Eifert (do 24 maja 2024 r.)
	Gerhard Fabisch (do 24 maja 2024 r.)
	Andras Kozma
	Vratislav Kulhanek (od 24 maja 2024 r.)
	Hana Machacova (od 24 maja 2024 r.)
	Peter Mihok

Gabriele Semmelrock-Werzer (do 24 maja 2024 r.)

Katarina Slezakova

Agnes Svoob (od 24 maja 2024 r.)

Peter Thirring

Gertrude Tumpel-Gugerell

Zmiany w trakcie roku obrotowego

Günter Geyer, Zsuzsanna Eifert, Gabriele Semmelrock-Werzer i Gerhard Fabisch zrezygnowali z członkostwa w Radzie Nadzorczej po zakończeniu kadencji w dniu 24 maja 2024 r. Vratislav Kulhanek, Hana Machacova, Martin Simhandl i Agnes Svoob zostali wybrani na członków Rady Nadzorczej podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia 24 maja 2024 roku.

W 2024 roku Rada Nadzorcza wybrała Rudolfa Ertla na Przewodniczącego Rady Nadzorczej na kadencję do 30 czerwca 2025 roku. Peter Thirring został wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej na pozostałą część kadencji od 1 lipca 2025 r. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zadecyduje o udzieleniu absolutorium za rok obrotowy 2027. Martin Simhandl został wybrany na stanowisko 1^(st)

Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej na całą kadencję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zadecyduje o udzieleniu absolutorium za rok obrotowy 2027, a Robert Lasshofer został ponownie wybrany na stanowisko 2nd Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zarząd

Przewodniczący	Hartwig Löger
Zastępca przewodniczącego	Peter Höfinger
Członkowie	Liane Hirner Gerhard Lahner Gabor Lehel Harald Riener
Zastępca członka	Christoph Rath (od 1 września 2024 r.)

Zmiana w trakcie roku obrotowego

Christoph Rath został powołany na stanowisko zastępcy członka Zarządu VIG Holding ze skutkiem od dnia 1 września 2024 r.

1 8.2 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Skład	2024			2023		
	Członkowie Rady Nadzorczej	Członkowie Zarządu	Razem	Członkowie Rady Nadzorczej	Członkowie Zarządu	Razem
w tys. euro	902	6,805	7,707	866	7,527	8,393
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze						
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	2,175	2,175	0	1,077	1,077
Inne świadczenia długoterminowe	0	5,104	5,104	0	5,535	5,535
Świadczenia z tytułu rozwiązania umowy	0	0	0	0	81	81
Ogółem	902	14,084	14,986	866	14,220	15,086

W okresach sprawozdawczych członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych pożyczek i zaliczek, ani nie byli odpowiedzialni za jakiekolwiek pożyczki. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie mieli również żadnych zobowiązań w okresach sprawozdawczych.

Zasady wynagradzania członków Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu spółki odzwierciedla znaczenie Grupy i związaną z tym odpowiedzialność, a

także sytuację ekonomiczną spółki i adekwatność wynagrodzenia w otoczeniu rynkowym.

Zrównoważony rozwój jest punktem nacisku dla zmiennego składnika wynagrodzenia; pełne osiągnięcie celów zrównoważonego rozwoju w dużym stopniu zależy od przyjęcia długoterminowego spojrzenia na wyniki firmy, które wykracza poza jeden rok finansowy.

Kwota wynagrodzenia uzależnionego od wyników jest ograniczona. Maksymalna kwota rekompensaty zależnej od wyników, którą Zarząd może osiągnąć po spełnieniu konwencjonalnych celów na rok obrotowy 2024, wynosi od około 30% do około 36% całkowitego wynagrodzenia. Ponadto może zostać przyznana specjalna premia i rekompensata za nadwyżkę w określonych obszarach docelowych. W rezultacie członkowie Zarządu mogą otrzymać zmienne składniki wynagrodzenia stanowiące nie więcej niż około 45% do 50% ich całkowitego wynagrodzenia.

Znaczące części wynagrodzenia zależnego od wyników są płatne dopiero po pewnym opóźnieniu, które w przypadku roku obrotowego 2024 rozciąga się na rok 2028. Przyznanie opóźnionych części zależy od uwzględnienia zrównoważonego rozwoju grupy korporacyjnej.

Jeśli określone wartości progowe nie zostaną osiągnięte, Zarządowi nie zostanie przyznana żadna rekompensata zależna od wyników. Nawet jeśli cele zostaną w pełni osiągnięte w danym roku obrotowym, przyznanie pełnego wynagrodzenia zmiennego przyznanego w związku z koncentracją na zrównoważonym rozwoju zależy od tego, czy grupa korporacyjna doświadczyła zrównoważonego rozwoju w ciągu trzech kolejnych lat.

Opcje na akcje lub podobne instrumenty nie stanowią części wynagrodzenia Zarządu.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2019 r. zdefiniowane świadczenia emerytalne finansowane z rezerwy – częściowo zależne od stażu pracy w Grupie Ubezpieczeniowej VIG – są przyznawane aktywnym członkom Zarządu spółki w maksymalnej wysokości równej 40% podstawy wymiaru dla członków, którzy pozostają w Zarządzie do dnia swoich 65-urodzin. Podstawa naliczania jest równa standardowemu stałemu wynagrodzeniu. W indywidualnych przypadkach dodatkowe kwoty mogą zostać przyznane członkom, którzy pracują po przekroczeniu maksymalnego terminu emerytury, biorąc pod uwagę, że w okresie dalszej pracy emerytura nie będzie pobierana.

Członkowie zarządu powołani po raz pierwszy w dniu 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie mogą uzyskać uprawnienia do emerytur zakładowych o zdefiniowanym świadczeniu (lub alternatywnie emerytur o zdefiniowanej składce). Co do zasady, takie emerytury będą przyznawane dopiero po co najmniej jednokrotnym ponownym powołaniu członka do Zarządu i etapami, tak aby maksymalne świadczenie emerytalne w wysokości 40% stałego wynagrodzenia, które ma zostać przyznane po ukończeniu 65^{roku} życia, mogło zostać przyznane najwcześniej po 10 latach pełnienia funkcji członka Zarządu. Jeśli członek Zarządu zajmował już inne stanowiska w Grupie przez co najmniej 5 lat, emerytura może zostać przyznana już po rozpoczęciu jego kadencji w Zarządzie.

Co do zasady, emerytura zostanie przyznana (niezależnie od daty wejścia w życie) tylko wtedy, gdy stanowisko członka Zarządu nie zostanie przedłużone bez winy członka Zarządu lub gdy członek Zarządu zrezygnuje z powodu choroby lub wieku.

Postanowienia Ustawy o pracownikach i samozatrudnieniu („Nowy model odprawy”) mają zastosowanie do umów z członkami zarządu.

Jedynie umowy z członkami Zarządu, którzy pracowali już w Grupie przez bardzo długi czas, przewidują prawo do odprawy, która została opracowana zgodnie z przepisami ustawy o pracownikach najemnych w wersji sprzed 2003 r. w połączeniu z odpowiednimi przepisami branżowymi. W związku z tym tacy członkowie zarządu mogą otrzymać odprawę w wysokości od 2 do 12 miesięcznych wynagrodzeń – skalowanych w zależności od stażu pracy – plus dodatek w wysokości 50%, jeśli członek zarządu przejdzie na emeryturę lub odejdzie z zarządu po długotrwałej chorobie. Odprawa nie zostanie przyznana, jeśli członek opuści Zarząd na własną prośbę przed datą uzyskania uprawnień emerytalnych bez zgody spółki lub jeśli członek opuści Zarząd z własnej winy.

Członkowie Zarządu mają do dyspozycji samochód służbowy, który służy również do użytku prywatnego. Za swoją pracę członkowie Zarządu otrzymali od spółki w okresie sprawozdawczym 6 805 000 EUR (7 527 000 EUR). Członkowie Zarządu otrzymali 812 000 EUR (995 000 EUR) od spółek zależnych w okresie sprawozdawczym.

Byli członkowie Zarządu otrzymali 2.175.000 EUR (1.158.000 EUR).

Do 31 sierpnia 2024 r. Zarząd składał się z sześciu osób, a od 1 września 2024 r. z siedmiu osób.

1.8.3 Transakcje z osobami powiązanymi

Transakcje	2024	2023
w tys. EUR		
Dywidendy za akcje VIG Holding	45	47
Odsetki od pożyczek udzielonych przez VIG Holding	16	16
Otrzymane składki ubezpieczeniowe	208	179
Pozostałe transakcje*	29	44

*Pozostałe transakcje obejmują na przykład zakupy i sprzedaż towarów, świadczenie lub otrzymywanie usług, zobowiązania takie jak poręczenia lub gwarancje, a także transfery w ramach umów licencyjnych. Pozycje dotyczące podmiotów powiązanych w rachunku zysków i strat nie przekraczają 3.000.000 EUR i obejmują przede wszystkim Płatności na rzecz członków Rady Nadzorczej.

1.8.4 Transakcje ze spółkami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje finansowe i opłaty za usługi są przede wszystkim wymieniane z nieskonsolidowanymi spółkami powiązanymi i stowarzyszonymi.

Transakcje pomiędzy w pełni skonsolidowanymi spółkami uwzględnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są eliminowane w ramach procesu konsolidacji i w związku z tym nie zostały wyjaśnione w niniejszej notce.

Transakcje z Wiener Städtische Versicherungsverein

Wiener Städtische Versicherungsverein jest większościowym udziałowcem VIG Holding. Ma strukturę prawną towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych, które zgodnie z austriacką ustawą o nadzorze ubezpieczeniowym zleciło swoje operacje ubezpieczeniowe na zewnątrz i dlatego nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Ze względu na outsourcing do Wiener Städtische Versicherung AG, musi jedynie wypełniać swoje obowiązki jako większościowy udziałowiec VIG Holding, a zatem tylko usługi o niewielkim znaczeniu pojawiają się w VIG Insurance Group. Opierają się one na umowach o świadczenie usług między VIG Insurance Group a Wiener Städtische Versicherungsverein w zakresie opłat międzyzakładowych za usługi audytu wewnętrznego, finanse i księgowość oraz zapewnienie personelu, a także wynajem biur na zasadach rynkowych.

Spółki powiązane	2024	31/12/2024	2023	31/12/2023
	Transakcje	Pozycje otwarte	Transakcje	Pozycje otwarte
w tys. EUR	96,678	38,900	54,361	19,944
Przychody ze świadczenia usług				
Jednostka dominująca	1,726	557	1,696	634
Spółki stowarzyszone	67,551	29,153	4,406	158
Jednostki zależne nieuwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	26,839	9,032	47,746	19,116
Pozostałe spółki powiązane	562	158	513	36
Pozostałe spółki powiązane	562	158	122	36
Stowarzyszenia non-profit	0	0	391	0
Wydatki z tytułu otrzymanych usług	199,350	-17,933	182,322	-18,097
Jednostka dominująca	15	-3	131	-122
Spółki stowarzyszone	63,698	0	534	0
Jednostki zależne nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	130,154	-17,392	177,044	-17,376
Pozostałe spółki powiązane	5,483	-538	4,613	-599
Pozostałe spółki powiązane	5,483	-538	4,613	-480
Stowarzyszenia non-profit	0	0	0	-119
Otrzymane dywidendy/wypłaty z zysku	22,313	0	10,205	0

Spółki powiązane	2024	31/12/2024	2023	31/12/2023
	Transakcje	Pozycje otwarte	Transakcje	Pozycje otwarte
Spółki stowarzyszone	18,276	0	7,688	0
Jednostki zależne nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	3,104	0	2,038	0
Inne spółki powiązane	933	0	479	0
Pozostałe spółki powiązane	933	0	479	0
Wyłacone dywidendy / podział zysku	139,607	0	130,337	0
Jednostka dominująca	139,607	0	130,337	0
Pożyczki i zobowiązania finansowe oraz odsetki od nich (AC, FVtPL, FVtOCI)	44,680	203,051	23,295	177,422
Jednostka dominująca	3,331	-2,474	4,552	542
Spółki stowarzyszone	14,485	38,244	7,947	26,555
Jednostki zależne nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	1,982	16,595	3,321	20,419
Pozostałe spółki powiązane	24,882	150,686	7,475	129,906
Pozostałe spółki powiązane	1,448	26,249	2,239	29,320
Stowarzyszenia non-profit	23,434	124,437	5,236	100,586
Kwoty związane z opodatkowaniem grupowym	36,151	52,336	64,627	27,564
Jednostka dominująca	34,181	50,320	62,904	25,840
Spółki stowarzyszone	1,970	2,016	1,723	1,724

1.9 NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Jako zakłady ubezpieczeń, spółki Grupy są zaangażowane w szereg postępowań sądowych jako pozwani lub są zagrożone postępowaniem sądowym. Ponadto istnieją postępowania, w których spółki z Grupy nie są stroną, ale mogą być dotknięte ich wynikiem ze względu na umowy z innymi ubezpieczycielami dotyczące udziału w roszczeniach. W ocenie Grupy na wszystkie roszczenia zostały utworzone odpowiednie rezerwy proporcjonalne do wartości przedmiotu sporu zgodnie z przepisami prawa.

Zmiany w podatku VAT

Z dniem 1 stycznia 2025 r. austriackie zwolnienie międzybankowe w odniesieniu do podatku od wartości dodanej ma zostać zniesione. Zniesienie to będzie miało wpływ zarówno na stronę wejściową, jak i wyjściową. Po stronie wejściowej wynika to z potencjalnie wyższych kosztów wynikających z obciążenia podatkiem VAT różnych usług świadczonych przez banki, fundusze emerytalne i inne podmioty ubezpieczeniowe. Po stronie wyniku wynika to z dodatkowego podatku VAT od usług wychodzących świadczonych przez Grupę na rzecz banków, funduszy emerytalnych i innych podmiotów ubezpieczeniowych. Ponadto przed ETS toczy się postępowanie dotyczące kwalifikacji zwolnienia międzybankowego jako niedozwolonej pomocy publicznej.

W momencie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ani wyrok ETS, ani późniejsze działania Komisji Europejskiej i władz austriackich nie zostały potwierdzone. Ponadto nie jest możliwe sporządzenie kwalifikowanej kalkulacji kwoty rezerwy. Obecnie nie jest jasne, czy usługodawca lub usługobiorca zwolniony z podatku na podstawie § 6 ust. 1 pkt 28 austriackiej ustawy o podatku od wartości dodanej (Umsatzsteuergesetz; UStG) ma odpowiednią „korzyść” w odniesieniu do pomocy. Nie jest również jasne, w jaki sposób skutki czasowe i ewentualne odliczenie podatku naliczonego wpłyną na kwotę tej „korzyści”. Z tych powodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie utworzono rezerwy.

20 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

20.1 Zmiany w zakresie konsolidacji

Wyłączenia z konsolidacji	Siedziba	Powód wyłączenia z konsolidacji	Data	Segment sprawozdawczy
VIG Properties Bulgaria AD	Sofia	Likwidacja	20/08/2024	Rozszerzony CEE

Driving Camp Autodrom Sosnova a.s.	Praga	Nieistotność	31/12/2024	Republika Czeska
Aby zapewnić taki sam zakres konsolidacji jak w przypadku sprawozdawczości finansowej przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu niefinansowego zgodnie z ESRS w sprawozdaniu z działalności Grupy, zakres konsolidacji został rozszerzony.				
Rozszerzenie zakresu konsolidacji ¹	Siedziba	Nabycie / utworzenie	Udział ²	Konsolidacja Metoda po raz pierwszy
AEGON TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE SPÓŁKA AKCYJNA	Warszawa	Data 2023	w % 100.00	Data 01/01/2024 konsolidacja pełna
AIS Servis, s.r.o.	Brno	2007	98.10	01/01/2024 konsolidacja pełna
BEESAFE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Warszawa	2020	99.99	01/01/2024 konsolidacja pełna
Benefia Ubezpieczenia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Warszawa	2002	99.97	01/01/2024 konsolidacja pełna
CARPATHIA PENSII-SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.	Floresti	2022	100.00	01/01/2024 konsolidacja pełna
CLAIM EXPERT SERVICES S.R.L.	Bukareszt	2008	99.16	01/01/2024 konsolidacja pełna
EXPERTA Schadenregulierungs- Gesellschaft mbH	Wiedeń	1993	99.44	01/01/2024 konsolidacja pełna
Global Assistance Ellatasszervező Korlatolt Felelőségi Társaság	Budapeszt	2002	88.78	01/01/2024 konsolidacja pełna
Global Expert, s.r.o.	Pardubice	2005	98.10	01/01/2024 konsolidacja pełna
Global Services Bulgaria JSC	Sofia	2006	100.00	01/01/2024 konsolidacja pełna
POLISA – ŻYCIE Ubezpieczenia Sp.z.o.o.	Warszawa	2018	99.98	01/01/2024 konsolidacja pełna
serviceline contact center dienstleistungs-GmbH	Wiedeń	1994	97.75	01/01/2024 konsolidacja pełna
Slovexperta, s.r.o.	Zilina	2002	98.70	01/01/2024 konsolidacja pełna
Spółdzielnia Usługowa VIG EKSPERT W WARSZAWIE	Warszawa	2011	99.98	01/01/2024 konsolidacja pełna
UNIVERSAL maklerský dom a.s.	Bratysława	2024	34.46	01/07/2024 at-equity
VIENNA POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP	Warszawa	2023	100.00	01/01/2024 konsolidacja pełna
VIG Management Service SRL	Bukareszt	2010	99.16	01/01/2024 konsolidacja pełna
VIG Poland/Romania Holding B.V.	Amsterdam	2023	100.00	01/01/2024 konsolidacja pełna
VIG POLSKA REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Warszawa	2020	99.99	01/01/2024 konsolidacja pełna
VIG Services Bulgaria EOOD	Sofia	2006	100.00	01/01/2024 konsolidacja pełna

1W zakresie, w jakim wystąpiła znacząca wartość firmy, została ona ujęta w Nocie 3. Wartość firmy.

2 Udział w kapitale własnym jest równy udziałowi w prawach głosu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

20.2 Zmiany w aktywach i zobowiązaniach wynikające ze zmian w zakresie konsolidacji Retrospektywne włączenie nowo konsolidowanych spółek z dniem 1 stycznia 2024 r. nie spowodowałyby istotnych zmian w pozycjach bilansowych. Retrospektywne włączenie nowo konsolidowanych spółek z dniem 1 stycznia 2024 r. zwiększyłoby zysk Grupy przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi o 0,01% (bez uwzględnienia jakichkolwiek efektów konsolidacji). W związku ze zmianami w zakresie konsolidacji liczba pracowników wzrosła o 1 738 osób.

Bilans	Zwiększenia	Zbycie
w tys. EUR	10,275	1,591
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Aktywa finansowe	672,754	407
Należności	19,867	70
Bieżące aktywa podatkowe	160	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6,500	0
Wyemitowane aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych	742	0
Posiadane aktywa z tytułu umów reasekuracji	-13	0
Nieruchomości i wyposażenie zajmowane przez właściciela	7,198	2,647
Pozostałe aktywa	6,918	3
Wartości niematerialne i prawne	90,063	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11,926	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	244	0
Zobowiązania i pozostałe zobowiązania	29,000	204
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	212	48
Zobowiązania finansowe	60,316	0
Pozostałe zobowiązania	10,314	66
Zobowiązania z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych	472,264	0
Posiadane zobowiązania z tytułu umów reasekuracji	504	0
Rezerwy	39,571	0
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	18,673	0

Dane liczbowe przedstawione w powyższej tabeli odzwierciedlają rzeczywiste daty pierwszej konsolidacji i dekonsolidacji, jak wskazano w rozdziale 20.1. Zmiany w zakresie konsolidacji od strony 245.

Wkład w wynik przed opodatkowaniem w okresie sprawozdawczym	Zwiększenia	Zbycia
w tys. EUR	4,191	0
Wynik na usługach ubezpieczeniowych		
Łączny wynik z inwestycji kapitałowych	-1,309	-1
Wynik inwestycyjny	19,703	-1
Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych	-222	0
Wynik na działalności ubezpieczeniowej	-20,713	0
Wynik jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją	-77	0
Wynik finansowy	-442	-1
Pozostałe przychody i koszty	14,587	63
Wynik przed opodatkowaniem*	17,027	61

*Wynik przed opodatkowaniem obejmuje amortyzację bazy klientów der Carpathia Pensii (569.000 EUR), Vienna PTE (3.678.000 EUR) i der Aegon Life (377.000 EUR).

2 1 SPÓŁKI POWIĄZANE I UDZIAŁY

Liczba spółek	Austria	Poza Austrią	Ogółem
Liczba	80	103	183
Skonsolidowane spółki			
Spółki w pełni skonsolidowane	75	99	174
W spółkach konsolidowanych metodą praw własności	5	4	9
Spółki nieskonsolidowane	42	79	121
Razem	122	182	304

Udziały na 2023 r. przedstawione w poniższych tabelach zostały zmienione w porównaniu z danymi opublikowanymi w Raporcie Rocznym 2023, a obecnie przedstawione udziały odpowiadają obliczonym prawom głosu.

W pełni skonsolidowane spółki	Kraj siedziby	Siedziba spółki	Odsetki 2024	Odsetki 2023
			w %	w %
„Compensa Vienna Insurance Group”, ADB	Litwa	Wilno	100.00	100.00
„Grüner Baum” Errichtungs- und Verwaltungsges.m.b.H.	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
AB Modrice, a.s.	Czechy	Praga	97.28	97.28
AIS Servis, s.r.o.	Czechy	Brno	98.10	98.10
Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.	Węgry	Budapeszt	90.00	90.00
Alfa VIG Pénztárszolgálat Zrt.	Węgry	Budapeszt	90.00	90.00
Andel Investment Praha s.r.o.	Czechy	Praga	97.75	97.75
Anif-Residenz GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Asigurarea Românească – ASIROM Vienna Insurance Group S.A.	Rumunia	Bukareszt	99.79	99.79
ATBIH GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
ATRIUM TOWER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	Warszawa	99.42	99.42
Atzlergasse 13-15 GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Atzlergasse 13-15 GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
BCR Asigurări de Viată Vienna Insurance Group S.A.	Romania	Bukareszt	93.98	93.98
BEESAFE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	Warszawa	99.99	99.99
Benefia Ubezpieczenia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Polska	Warszawa	99.97	99.95
Blizzard Real Sp. z o.o.	Polska	Warszawa	97.75	97.75
BMA 20 Immobilienbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Brockmannsgasse 32 Immobilienbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
BTA Baltic Insurance Company AAS	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
BULSTRAD LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
Businesspark Brunn Entwicklungs GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
CAPITOL, akciova spolocnost	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
CARPATHIA PENSII-SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.	Rumunia	Floresti	100.00	100.00
Central Point Insurance IT-Solutions GmbH w likwidacji	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
Ceska podnikatelska pojistovna, a.s., Vienna Insurance Group	Republika Czeska	Praga	100.00	100.00
Chrastany komercni areal a.s.	Republika	Praga	97.28	97.28

	Czeska			
CLAIM EXPERT SERVICES S.R.L.	Rumunia	Bukareszt	99.16	99.16
Compania de Asigurări „DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” Societate pe Actiuni	Mołdawia	Kiszyniów	99.99	99.99
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	Estonia	Tallinn	100.00	100.00
Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group	Polska	Warszawa	99.97	99.95
CP Solutions a.s.	Czechy	Praga	97.28	97.28
DBLV Immobesitz GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
DBR-Liegenschaften GmbH & Co KG	Niemcy	Stuttgart	97.75	97.75
Deutschmeisterplatz 2 Objektverwaltung GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Donau Brokerline Versicherungs-Service GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
DONAU Versicherung AG Vienna Insurance Group	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
DV ImmoHolding GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
DVIB alpha GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
DVIB GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
ELVP Beteiligungen GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
EUROPEUM Business Center s.r.o.	Słowacja	Bratysława	99.42	99.42
EXPERTA Schadenregulierungs-Gesellschaft mbH	Austria	Wiedeń	99.44	99.44
Floridsdorf am Spitz 4 Immobilienverwertungs GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Gesundheitspark Wien-Oberlaa Gesellschaft m.b.H.	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Global Assistance Ellatasszervező Korlatolt Felelősségű Társaság	Węgry	Budapeszt	88.78	88.78
	Republika			
GLOBAL ASSISTANCE, a.s.	Czeska	Praga	98.91	98.91
Global Expert, s.r.o.	Czechy	Pardubice	98.10	98.10
Global Services Bulgaria JSC	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
Hansenstraße 3-5 Immobilienbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
HUN BM Korlátolt Felelősségű Társaság	Węgry	Budapeszt	99.42	99.42
Towarzystwo Ubezpieczeniowe Vienna osiguranje d.d., Vienna Insurance Group	Bośnia i Hercegowina	Sarajewo	100.00	100.00
UBEZPIECZENIOWA JEDNOAKCYJNA SPÓŁKA AKCYJNA BULSTRAD VIENNA GRUPA UBEZPIECZENIOWA EAD	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
InterRisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group	Niemcy	Wiesbaden	100.00	100.00
InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group	Polska	Warszawa	100.00	100.00
InterRisk Versicherungs-AG Vienna Insurance Group	Niemcy	Wiesbaden	100.00	100.00
INTERSIG VIENNA INSURANCE GROUP Sh.A.	Albania	Tirana	89.98	89.98
Spółka akcyjna Towarzystwo Ubezpieczeniowe GPI Holding	Gruzja	Tbilisi	90.00	90.00
Spółka Akcyjna Międzynarodowe Towarzystwo Ubezpieczeniowe IRAO	Gruzja	Tbilisi	100.00	100.00
Kaiserstraße 113 GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
KÁLVIN TOWER Ingatlanfejlesztési és Beruházási Korlátolt Felelősségű Társaság	Węgry	Budapeszt	88.78	88.78
KAPITOL, a.s.	Republika Czeska	Brno	98.10	98.10

KKB Real Estate SIA	Łotwa	Ryga	99.42	99.42
KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group	Słowacja	Bratysława	100.00	100.00
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
Kooperativa poisťovňa, a.s., Vienna Insurance Group	Republika Czeska	Praga	97.28	97.28
KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
LVP Holding GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
MAP-WSV Beteiligungen GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
MC EINS Investment GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
MH 54 Immobilienanlage GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
NNC REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	Warszawa	99.42	99.42
Nordbahnhof Projekt EPW8 GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Nordbahnhof Projekt EPW8 Komplementär GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Nordbahnhof Projekt Taborstraße 123 GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
Nordbahnhof Projekt Taborstraße 123 Komplementär GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
Nußdorfer Straße 90-92 Projektentwicklung GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP S.A.	Rumunia	Bukareszt	99.54	99.54
OÜ LiveOn Paevalille	Estonia	Tallinn	100.00	100.00
Palais Hansen Immobilienentwicklung GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Passat Real Sp. z o.o.	Polska	Warszawa	97.75	97.75
Pension Assurance Company Doverie AD	Bułgaria	Sofia	82.59	82.59
PERECA 11 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	Warszawa	97.75	97.75
PFG Holding GmbH	Austria	Wiedeń	87.76	87.76
PFG Liegenschaftsbewirtschaftungs GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	81.51	81.51
POLISA – ŻYCIE Ubezpieczenia Sp.z.o.o.	Polska	Warszawa	99.98	99.97
Porzellangasse 4 Liegenschaftsverwaltung GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Prywatna Spółka Akcyjna „Towarzystwo Ubezpieczeniowe „USG”	Ukraina	Kijów	100.00	100.00
PRYWATNA SPÓŁKA AKCYJNA „UBEZPIECZENIA SPÓŁKA „KNIAZHA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP”	Ukraina	Kijów	99.81	99.81
PRYWATNA SPÓŁKA AKCYJNA „UKRAIŃSKA FIRMA UBEZPIECZENIOWA „KNIAZHA VIENNA INSURANCE GROUP”	Ukraina	Kijów	100.00	100.00
PROGRESS Beteiligungsges.m.b.H.	Austria	Wiedeń	68.43	68.43
Projektbau GesmbH	Austria	Wiedeń	98.38	98.38
Projektbau Holding GmbH	Austria	Wiedeń	98.38	98.38
Rathstraße 8 Liegenschaftsverwertungs GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Ray Sigorta A.Ş.	Turkiye	Stambuł	94.96	94.96
Rößlergasse Bauteil Drei GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
Rößlergasse Bauteil Zwei GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
S – budovy, a.s.	Republika	Praga	97.28	97.28

	Czeska			
Schulring 21 Bürohaus Errichtungs- und Vermietungs GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	98.50	98.50
SECURIA majetkovospravna a podielova s.r.o.	Słowacja	Bratysława	100.00	100.00
Senioren Residenz Fultererpark Errichtungs- und Verwaltungs GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Senioren Residenz Veldidenapark Errichtungs- und Verwaltungs GmbH	Austria	Wiedeń	65.20	65.20
serviceline contact center dienstleistungs-GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
SIA „Global Assistance Baltic”	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIA „LiveOn Stirnu”	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIA „LiveOn”	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIA „Urban Space”	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIA „Alauksta 13/15”	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIA „Artilerijas 35”	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIA „Gertrūdes 121 „	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIA LiveOn Terbatas	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
SIGMA VIENNA INSURANCE GROUP Shoqëri Aksionare	Albania	Tirana	89.05	89.05
SK BM s.r.o.	Słowacja	Bratysława	99.42	99.42
Slovexperta, s.r.o.	Słowacja	Sillein	98.70	98.70
SMARDAN 5 DEVELOPMENT S.R.L.	Rumunia	Bukareszt	93.98	93.98
Spółdzielnia Usługowa VIG EKSPERT W WARSZAWIE	Polska	Warszawa	99.98	99.97
Spółka Akcyjna Ubezpieczeń i Reasekuracji MAKEDONIJA Skopje – Vienna Insurance Group	Macedonia Północna	Skopje	95.71	94.50
SVZ GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
SVZD GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
SVZI GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
T 125 GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
TECHBASE Science Park Vienna GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
twinformatics GmbH	Austria	Wiedeń	98.88	98.88
UAB LiveOn Linkmenu	Litwa	Wilno	100.00	100.00
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.	Węgry	Budapeszt	88.78	88.78
Untere Donaulände 40 GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	98.65	98.65
V.I.G. ND, a.s.	Republika Czeska	Praga	97.60	97.60
Vienibas Gatve Investments OÜ	Estonia	Tallinn	100.00	100.00
Vienibas Gatve Properties SIA	Łotwa	Ryga	100.00	100.00
Vienna Insurance Group Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Polska	Warszawa	99.99	99.99
VIENNA LIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP	Polska	Warszawa	99.98	99.97
VIENNA POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP	Polska	Warszawa	100.00	100.00
Viennalife EMEKLİK VE HAYAT ANONİM ÇİRKETİ	Türkiye	Stambuł	100.00	100.00
Vienna-Life Lebensversicherung AG Vienna Insurance Group	Liechtenstein	Bendern	100.00	100.00
VIG Befektetési Alapkezelő Magyarorszag	Węgry	Budapeszt	90.00	90.00

Zartkörűen Működő Részvénytársaság				
VIG FUND, a.s.	Czechy	Praga	99.42	99.42
VIG Home, s.r.o.	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
VIG HU GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
VIG IT – Digital Solutions GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
VIG Magyarország Befektetési Zartkörűen Működő Węgry Részvénytársaság		Budapeszt	90.00	90.00
VIG Management Service SRL	Rumunia	Bukareszt	99.16	99.16
VIG Offices, s.r.o.	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
VIG Poland/Romania Holding B.V.	Holandia	Amsterdam	100.00	100.00
VIG POLSKA REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	Warszawa	99.99	99.97
VIG RE zajistovna, a.s.	Republika Czeska	Praga	99.24	99.24
VIG REAL ESTATE DOO	Serbia	Belgrad	97.75	97.75
VIG Services Bulgaria EOOD	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
VIG Türkiye Holding B.V.	Holandia	Amsterdam	100.00	100.00
VIG ZP, s. r. o.	Słowacja	Bratysława	98.73	98.83
VIG-AT Beteiligungen GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
VIG-CZ Real Estate GmbH	Austria	Wiedeń	99.83	99.83
VIVECA Beteiligungen GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
WGPV Holding GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WIBG Holding GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WIBG Projektentwicklungs GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Wiener Osiguranje Vienna Insurance Group ad	Bośnia i Hercegowina	Banja Luka	100.00	100.00
Wiener osiguranje Vienna Insurance Group dionicko drustvo za osiguranje	Chorwacja	Zagrzeb	97.82	97.82
WIENER RE akcionarsko drustvo za reosiguranje	Serbia	Belgrad	99.24	99.24
WIENER STÄDTISCHE OSIGURANJE akcionarsko drustvo za osiguranje	Serbia	Belgrad	100.00	100.00
WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WIENER VEREIN BESTATTUNGS- UND VERSICHERUNGSSERVICE-GESELLSCHAFT M.B.H.	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WILA GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WINO GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WNH Liegenschaftsbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
Wohnquartier 11 b Immobilienbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
Wohnquartier 12b Immobilienbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSBV Beteiligungsverwaltung GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSV Beta ImmoHolding GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSV ImmoHolding GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSV Triesterstraße 91 Besitz GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSV Vermögensverwaltung GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSVA Liegenschaftbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSVB Liegenschaftbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSVC Liegenschaftbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75

W spółkach konsolidowanych kapitałowo	Kraj siedziby	Siedziba	Odsetki	Odsetki

			2024	2023
			w %	w %
Beteiligungs- und Immobilien GmbH	Austria	Linz	24.44	24.44
Beteiligungs- und Wohnungsanlagen GmbH	Austria	Linz	24.44	24.44
CROWN-WSF spol. s.r.o.	Czechy	Praga	29.33	29.33
ERSTE d.o.o. – za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima	Chorwacja	Zagrzeb	25.30	25.30
Gewista-Werbegesellschaft m.b.H.	Austria	Wiedeń	22.58	22.58
Österreichisches Verkehrsbüro Aktiengesellschaft	Austria	Wiedeń	35.78	35.78
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”	Polska	Warszawa	52.16	52.16
UNIVERSAL maklersky dom a.s.	Słowacja	Bratysława	34.46	
VBV – Betriebliche Altersvorsorge AG	Austria	Wiedeń	24.83	24.83
Spółki nieskonsolidowane	Kraj siedziby	Siedziba	Odsetki 2024	Odsetki 2023
			w %	w %
Spółki stowarzyszone				
„Assistance Company” Ukrainian Assistance Service LLC	Ukraina	Kijów	100.00	100.00
„LIFETRUST” Ltd	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
„VIENNA LIFE INSURANCE” – „VIENNA SIGURIM JETE” JSC	Albania	Tirana	75.00	
„WIENER AUTO CENTAR” d.o.o.	Bośnia i Hercegowina	Banja Luka	100.00	100.00
Akcionarsko druzstvo za zivotno osiguranje Wiener Städtische Podgorica, Vienna Insurance Group	Czarnogóra	Podgorica	100.00	100.00
Alfa VIG Közvetítő Zrt.	Węgry	Budapeszt	90.00	90.00
Amadi GmbH	Niemcy	Wiesbaden	100.00	100.00
AQUILA Hausmanagement GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
arithmetic Consulting GmbH	Austria	Wiedeń	98.31	98.31
Auto – Poly spol. s r.o.	Czechy	Praga	98.10	98.10
Autocentrum Lukas s.r.o.	Czechy	Wallachian Meseritsch	98.10	98.10
AUTONOVA BRNO s.r.o.	Czechy	Brno	98.10	98.10
Autosig SRL	Rumunia	Bukareszt	99.54	99.54
B&A Insurance Consulting s.r.o.	Czechy	Moravska Ostrava	100.00	48.45
Bohemika a.s.	Czechy	Zatec	100.00	100.00
Bohemika HYPO s.r.o.	Czechy	Zatec	100.00	100.00
BSA + OFK Germany Real Estate Immobilien 4 GmbH	Niemcy	Frankfurt nad Menem	97.75	97.75
Bulstrad Trudova Meditzina EOOD	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
Camelot Informatik und Consulting Gesellschaft m.b.H.	Austria	Wiedeń	92.86	92.86
CARPLUS Versicherungsvermittlungsagentur GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
CPP Servis, s.r.o.	Czechy	Praga	100.00	100.00
CyRiSo Cyber Risk Solutions GmbH	Austria	Wiedeń	60.00	
DBLV Immobesitz GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
DBR-Liegenschaften Verwaltungs GmbH	Niemcy	Stuttgart	97.75	97.75
DELOIS s. r. o.	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
Domaci pece Hana s.r.o.	Czechy	Prerau	63.23	63.23

Driving Camp Autodrom Sosnova a.s.	Republika Czeska	Praga	97.28	97.28
DV Asset Management EAD	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
DV CONSULTING EOOD	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
DV Invest EAD	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
European Insurance & Reinsurance Brokers Ltd.	Zjednoczone Królestwo	Londyn	100.00	100.00
FinServis Plus, s.r.o.	Czechy	Praga	100.00	100.00
Zagraniczna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „InterInvestUchastie”	Białoruś	Mińsk	100.00	100.00
FRANCE CAR, s.r.o.	Czechy	Königgrätz	98.10	98.10
GGVier Projekt-GmbH	Austria	Wiedeń	53.76	53.76
GLOBAL ASSISTANCE D.O.O. BEOGRAD	Serbia	Belgrad	100.00	100.00
Global Assistance Georgia LLC	Gruzja	Tbilisi	95.00	95.00
Global Assistance Polska Sp. z o.o.	Polska	Warszawa	99.99	99.99
GLOBAL ASSISTANCE SERVICES s.r.o.	Czechy	Praga	100.00	100.00
GLOBAL ASSISTANCE SERVICES SRL	Rumunia	Bukareszt	99.23	99.23
GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA s.r.o.	Słowacja	Bratysława	99.22	99.22
Global Partner Beskydy, s.r.o.	Czechy	Praga	63.23	63.23
Global Partner Praha s.r.o.	Czechy	Praga	63.23	63.23
Global Partner socialni služby s.r.o.	Czechy	Jinocany	63.23	
Global Partner Zdravi, s.r.o.	Czechy	Praga	63.23	63.23
Global Partner, a.s.	Czechy	Praga	63.23	63.23
Global Repair Centres, s.r.o.	Republika Czeska	Pardubice	98.10	98.10
Help24 Assistance Korlatolt Felelőssegű Tarsaság	Węgry	Budapeszt	90.00	90.00
HORIZONT Personal-, Team- und Organisationsentwicklung GmbH	Austria	Wiedeń	98.29	98.29
Hotel Voltino w likwidacji	Chorwacja	Zagrzeb	97.82	97.82
Spółki nieskonsolidowane	Kraj siedziby	Siedziba	Odsetki 2024	Odsetki 2023
			w %	w %
HOTELY SRNI, a.s.	Republika Czeska	Praga	97.28	97.28
Hyundai Hradec s.r.o.	Czechy	Königgrätz	98.10	98.10
insureX IT GmbH	Austria	Wiedeń	98.87	98.87
InterRisk Informatik GmbH	Niemcy	Wiesbaden	100.00	100.00
ITIS Sp.z.o.o.	Polska	Warszawa	99.99	99.99
Spółka Akcyjna „Curatio”	Gruzja	Tbilisi	90.00	90.00
Spółka Akcyjna WINNER LIFE – Vienna Insurance Group	Macedonia Północna	Skopje	100.00	100.00
K A P P A – P, spol. s r.o.	Republika Czeska	Aussig	98.10	98.10
Kitzbüheler Bestattung WV GmbH	Austria	Kitzbühel	97.75	97.75
KUPALA Białorusko-Austriackie Zamknięte Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna	Białoruś	Mińsk	98.26	98.26
LD Vermögensverwaltung GmbH	Austria	Wiedeń	98.65	98.65
Main Point Karlin II, a.s.	Republika Czeska	Praga	97.28	97.28

MEDICINSKI CENTER AMERIMED OOD	Bułgaria	Sofia	51.00	51.00
Money & More Pénzügyi Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Węgry	Budapeszt	88.78	88.78
Nadacia poistovne KOOPERATIVA	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
OC PROPERTIES OOD	Bułgaria	Sofia	51.00	51.00
PFG Liegenschaftsbewirtschaftungs GmbH	Austria	Wiedeń	73.42	73.42
Prywatna spółka akcyjna „OWN SERVICE	Ukraina	Kijów	100.00	100.00
PROFITOWI SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	Warszawa	99.98	100.00
Q13a Wohnen Eybnerstraße GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	
Rezidence Opatov, s.r.o.	Republika Czeska	Praga	97.28	
Risk Consult Bulgaria EOOD	Bułgaria	Sofia	100.00	100.00
Risk Consult Polska Sp. z o.o.	Polska	Warszawa	100.00	100.00
RISK CONSULT Sicherheits- und Risiko-Managementberatung Gesellschaft m.b.H.	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
Risk Expert Risk ve Hasar Danismanlik Hizmetleri Limited Sirketi	Turkiye	Stambuł	98.49	98.49
Risk Experts s.r.o.	Słowacja	Bratysława	100.00	100.00
Risk Logics Risikoberatung GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
S.C. Risk Consult & Engineering Romania S.R.L.	Rumunia	Bukareszt	100.00	100.00
S.C. SOCIETATEA TRAINING IN ASIGURARI S.R.L.	Romania	Bukareszt	99.16	99.16
S.O.S.- EXPERT d.o.o. za poslovanje nekretninama samavu s.r.o.	Chorwacja	Zagrzeb	100.00	100.00
Sanatorium Astoria, a.s.	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47
	Republika Czeska	Karlsbad	97.28	97.28
Senioren Residenzen gemeinnützige Betriebsgesellschaft mbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
Sparkassen-Versicherungsservice Gesellschaft m.b.H.	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
SURPMO, a.s.	Czechy	Praga	97.28	97.28
TGMZ Team Gesund Medizin Zentren GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	39.10
UAB „Compensa Life Distribution”	Litwa	Wilno	100.00	100.00
Vienna International Underwriters GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
VIENNA LIFE PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	Warszawa	99.98	99.97
VIENNA LIFE SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	Warszawa	99.98	100.00
viesure innovation center GmbH	Austria	Wiedeń	98.87	98.87
VIG AM Real Estate, a.s.	Czechy	Praga	100.00	100.00
VIG AM Services GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
VIG platform partners GmbH	Austria	Wiedeń	100.00	100.00
VIG Services Shqiperi Sh.p.K.	Albania	Tirana	89.52	89.52
VIG Services Ukraine, LLC	Ukraina	Kijów	100.00	89.52
VIG/C-QUADRAT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	Warszawa	50.99	50.99
Wiener Städtische Donau Leasing GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
WSBV Beteiligungsverwaltung GmbH	Austria	Wiedeń	97.75	97.75
zuuri s.r.o.	Słowacja	Bratysława	98.47	98.47

Udziały korporacyjne

AREALIS Liegenschaftsmanagement GmbH	Austria	Wiedeń	48.87	48.87
Spółki nieskonsolidowane	Kraj siedziby	Siedziba	Odsetki 2024	Odsetki 2023
			w %	w %
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H.	Austria	Wiedeń	47.90	47.90
EKG UW Nord GmbH	Austria	Klagenfurt	24.46	24.46
Első Maganegeszsegügyi Halozat Zrt.	Węgry	Budapeszt	44.39	43.50
Finanzpartner GmbH	Austria	Wiedeń	48.87	48.87
GELUP GmbH	Austria	Wiedeń	32.58	32.58
Glamas Beteiligungsverwaltungs GmbH & Co „Beta” KG	Austria	Wiedeń	42.76	42.76
GLOBAL ASSISTANCE Chorwacja drustvo s ogracenom odgovornoscu za usluge	Chorwacja	Zagrzeb	49.46	49.46
KWC Campus Errichtungsgesellschaft m.b.H.	Austria	Klagenfurt	48.87	48.87
Lead Equities II.Private Equity Mittelstandsfinanzierungs AG	Austria	Wiedeń	21.59	21.59
LiSciV Muthgasse GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	42.76	42.76
Renaissance Hotel Realbesitz GmbH	Austria	Wiedeń	40.00	40.00
Soleta Beteiligungsverwaltungs GmbH	Austria	Wiedeń	42.76	42.76
TAUROS Capital Investment GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	19.55	19.55
TAUROS Capital Investment Zwei GmbH & Co KG	Austria	Wiedeń	23.27	23.27
TAUROS Capital Management GmbH	Austria	Wiedeń	25.30	25.30
TeleDoc Holding GmbH	Austria	Wiedeń	25.01	25.01
TOGETHER CCA GmbH	Austria	Wiedeń	24.71	24.71
VENPACE GmbH & Co. KG	Niemcy	Kolonia	23.53	23.53
Versicherungsbüro Dr. Ignaz Fiala Gesellschaft m.b.H.	Austria	Wiedeń	47.90	47.90
VÖB Direkt Versicherungsagentur GmbH	Austria	Graz	48.87	48.87

Połączone spółki	Kraj siedziby	Siedziba	Data połączenia	Spółka przejmująca
AEGON TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	Warszawa	01/07/2024	VIENNA LIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP
Spółka akcyjna WINNER-Vienna Insurance Group	Macedonia Skopje Północna		01/07/2024	Spółka akcyjna ubezpieczeń i reasekuracji MAKEDONIJA Skopje – Vienna Insurance Group
Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group	Polska	Warszawa	01/07/2024	VIENNA LIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP (wcześniej Compensa Życie)
WIENER TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP	Polska	Warszawa	01/10/2024	Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group

Audytorem niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (KPMG Austria GmbH). Następujące koszty zostały ujęte za usługi świadczone przez KPMG Austria GmbH i austriackie spółki członkowskie (KPMG Austria wide) w roku obrotowym:

	2024 2023			
	KPMG Austria wide	KPMG Austria GmbH	Razem	Razem
w tys. EUR	0	1,053	1,053	1,623
Badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych				
Badanie sprawozdania finansowego jednostki dominującej	0	95	95	75
Pozostałe usługi audytorskie	0	546	546	214
Opłaty za doradztwo podatkowe	19	0	19	14
Opłaty za usługi związane z audytem	500	0	500	179
Razem	519	1,694	2,213	2,105

2 3 ISTOTNE SZACUNKI KSIĘGOWE I ZNACZĄCE OSĄDY

23.1 Umowy ubezpieczeniowe

Założenia i szacunki księgowe opierają się na wszystkich parametrach dostępnych w momencie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia, takie jak zmiany rynkowe, na które Grupa VIG Insurance Group nie ma wpływu, są uwzględniane w założeniach dopiero po ich wystąpieniu.

Informacje są podzielone według modeli wyceny zgodnie z MSSF 17. Modele wyceny to ogólny model wyceny (GMM), podejście oparte na zmiennej opłacie (VFA) i podejście oparte na alokacji składki (PAA). Jest to ściśle zgodne ze strukturą portfeli MSSF 17, która jest następująca:

- umowy ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym i ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także austriackie ubezpieczenia zdrowotne w podziale na rodzaje ubezpieczeń na życie są wyceniane metodą VFA,
 - Umowy ubezpieczeń majątkowych i osobowych są wyceniane głównie metodą PAA, a
 - Długoterminowe umowy ubezpieczeń majątkowych i osobowych w ubezpieczeniach pierwotnych i reasekuracji, które nie spełniają kryteriów pomiaru PAA, oraz umowy ubezpieczeń na życie, które nie spełniają kryteriów stosowania VFA, są wyceniane przy użyciu modelu GMM.
- Metody stosowane do wyceny umów ubezpieczeniowych w ubezpieczeniach na życie i zdrowotnych
- Wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych jest ustalana na różne sposoby w zależności od decyzji lokalnych spółek. Grupa stosuje dwie metody: modelowanie stochastyczne i projekcję deterministyczną. W przeciwieństwie do deterministycznych technik projekcji, modelowanie stochastyczne stosuje techniki generowania dużej liczby możliwych scenariuszy ekonomicznych dla zmiennych rynkowych, takich jak stopy procentowe i zwroty z kapitału. Pozwala to na bardziej efektywne prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych.

ZAŁOŻENIA WYKORZYSTYWANE DO SZACOWANIA PRZYSZŁYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Śmiertelność, zachorowalność i wskaźniki długowieczności

Założenia opierają się na standardowych tabelach branżowych i krajowych, w zależności od rodzaju zawartej umowy i miejsca zamieszkania ubezpieczonego. Odzwierciedlają one ostatnie doświadczenia historyczne i są korygowane w razie potrzeby w celu odzwierciedlenia doświadczeń lokalnych firm.

Dokonuje się odpowiedniego, ale nie nadmiernego, uwzględnienia oczekiwanych przyszłych ulepszeń.

Założenia różnią się na przykład w zależności od grupy ubezpieczeń i rodzaju umowy.

Wyższe wskaźniki śmiertelności i zachorowalności skutkują wzrostem oczekiwanych wypłat odszkodowań, co zmniejszy przyszły CSM.

Wydatki

Założenia dotyczące kosztów administracyjnych odzwierciedlają przewidywane koszty zarządzania

obecnymi polisami i związane z nimi koszty ogólne. Bieżące wydatki są traktowane jako odpowiednia podstawa dla przyszłych wydatków, skorygowana w razie potrzeby o oczekiwaną inflację wydatków. Wzrost oczekiwanych wydatków zmniejsza oczekiwane zyski w przyszłości.

Przepływy pieniężne w granicach umowy obejmują alokację stałych i zmiennych kosztów ogólnych, które można bezpośrednio przypisać do realizacji umów ubezpieczeniowych. Alokacja do grup umów ubezpieczenia jest przeprowadzana przy użyciu systematycznych i racjonalnych metod, które są stosowane jednolicie do wszystkich kosztów o podobnych cechach.

Wskaźniki rezygnacji i wykupu

Lapses odnoszą się do rozwiązywania polis z powodu nieopłacenia składek, podczas gdy surrenders odnoszą się do dobrowolnego rozwiązywania polis przez posiadaczy polis. Odpowiednie założenia opierają się na statystycznych analizach doświadczeń i różnią się w zależności od rodzaju produktu, czasu trwania ubezpieczenia i trendów sprzedaży.

Wzrost wskaźników rezygnacji miałby tendencję do zmniejszania przyszłego CSM.

Wrażliwości można znaleźć w Nocie 1.8. Ryzyka ubezpieczeniowe i rynkowe – analiza wrażliwości, począwszy od strony 203.

Metody stosowane do wyceny umów ubezpieczeniowych w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych
Szacunki księgowe dotyczące działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie są omówione w nodzie Odpowiedzialność za powstałe roszczenia (LIC), rozpoczynającej się na stronie 258.

Stopy dyskontowe

Wszystkie zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych (z wyjątkiem zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej wycenianego w ramach PAA) są obliczane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych według stóp procentowych wolnych od ryzyka, powiększonych o korektę z tytułu braku płynności.

Stopy procentowe wolne od ryzyka są ustalane metodą oddolną na podstawie stóp swapowych w walucie zobowiązań z tytułu umów ubezpieczenia. Jeśli stopy swapowe nie są wystarczająco płynne i przejrzyste, zamiast nich stosuje się stopy procentowe obligacji rządowych.

Korekta z tytułu braku płynności do odpowiednich stóp procentowych wolnych od ryzyka opiera się na skorygowanym o ryzyko spreadzie między stopą procentową, którą można uzyskać z portfela referencyjnego, a podstawowymi stopami procentowymi wolnymi od ryzyka. Korekta z tytułu braku płynności dla portfela referencyjnego jest obliczana dla każdego kraju, z uwzględnieniem wszystkich odpowiednich inwestycji VIG.

Stopy procentowe stosowane do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych przedstawiono w Nocie 1.2. Zastosowane założenia, począwszy od strony 176.

Korekta ryzyka dla ryzyk niefinansowych

Korekta o ryzyko z tytułu ryzyk niefinansowych stanowi rekompensatę, która byłaby wymagana do poniesienia niepewności co do kwoty i terminu przepływów pieniężnych grup umów ubezpieczeniowych. Ryzyka objęte korektą o ryzyko niefinansowe to ryzyko ubezpieczeniowe i inne ryzyka, takie jak ryzyko wygaśnięcia i ryzyko wydatków. Korekta ryzyka odzwierciedla zatem kwotę, którą zakład ubezpieczeń zapłaciłby w celu wyeliminowania niepewności co do tego, czy przyszłe przepływy pieniężne przekroczą najlepsze oszacowanie.

Korekta ryzyka została przeprowadzona przy użyciu metody kosztu kapitału (metoda CoC). Polega ona na oszacowaniu rozkładu prawdopodobieństwa realizacji przepływów pieniężnych i określeniu dodatkowego kapitału wymaganego w każdej przyszłej dacie w prognozach przepływów pieniężnych w celu spełnienia ekonomicznych wymogów kapitałowych.

Stopa kosztu kapitału jest stosowana do dodatkowego wymogu kapitałowego w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszt kapitału odzwierciedla zwrot wymagany przez spółkę w celu zrekomensowania ekspozycji na ryzyko niefinansowe. Obliczona korekta z tytułu ryzyka w przyszłych okresach jest dyskontowana do dnia sprawozdawczego według stopy dyskontowej, która jest utrzymywana jako część łącznych zobowiązań.

Amortyzacja marży umownej (CSM)

CSM jest składnikiem aktywów lub zobowiązań dla grupy umów ubezpieczeniowych, który reprezentuje

niezrealizowane zyski, które spółka spodziewa się rozpoznać w miarę świadczenia usług w przyszłości. W każdym okresie kwota CSM dla grupy umów ubezpieczeniowych jest ujmowana jako przychód z usług ubezpieczeniowych, co odzwierciedla usługi ubezpieczeniowe świadczone w tym okresie. CSM jest ustalany poprzez:

- identyfikację jednostek ubezpieczeniowych w grupie;
- przypisanie CSM na koniec okresu do każdej jednostki ochrony ubezpieczeniowej świadczonej lub mającej być świadczoną w przyszłości;
- ujęcie w zyskach i stratach udziału przypisanego do jednostek objętych ubezpieczeniem udzielonym w danym okresie.

CSM jest alokowany do udzielonego i oczekiwanego pokrycia w przyszłości przed ujęciem kwot w zysku lub stracie.

W celu określenia liczby jednostek ochrony ubezpieczeniowej w grupie umów ubezpieczenia, należy zmierzyć liczbę świadczeń udzielonych ubezpieczającemu, które łączą usługi ochrony ubezpieczeniowej i usługi inwestycyjne. Przy ważeniu różnych usług, skonsolidowana grupa zasadniczo bierze pod uwagę podział wartości bieżącej składki na części ryzyka i oszczędności w celu ważenia składników zwolnienia. Jednak w niektórych przypadkach może również zaistnieć potrzeba ważenia różnych zakresów ochrony ubezpieczeniowej przy określaniu liczby jednostek ochrony ubezpieczeniowej. W tym celu wykorzystywana jest wartość bieżąca składek każdego zakresu ubezpieczenia. Alternatywne podejścia i uproszczenia mogą być stosowane, pod warunkiem, że wynik odpowiednio odzwierciedla świadczone usługi.

Liczba świadczeń i jednostek ubezpieczenia dla głównych linii produktów jest następująca:

W przypadku portfeli dla ubezpieczeń majątkowych i zdrowotnych oraz reasekuracji ubezpieczeń majątkowych i osobowych, świadczone usługi ubezpieczeniowe są przybliżane prognozowaną składką zarobioną. Większość tych usług to ochrona ubezpieczeniowa. Jednostką pokrycia jest zatem prognozowana składka zarobiona.

W przypadku grup umów rent dożywotnich wielkość świadczeń zarówno z tytułu ochrony ubezpieczeniowej, jak i usług inwestycyjnych stanowi rezerwę matematyczną. Oznacza to, że jednostka pokrycia odpowiada również rezerwie matematycznej. W przypadku terminowego ubezpieczenia na życie bez wartości wykupu i ubezpieczeń dodatkowych, które zapewniają jedynie ochronę ubezpieczeniową, ilość świadczeń jest ustaloną w umowie sumą ubezpieczenia w okresie obowiązywania umowy. W związku z tym jednostką ubezpieczenia dla tych produktów jest uzgodniona w umowie suma ubezpieczenia. W przypadku kontraktów powiązanych z jednostkami uczestnictwa i indeksowanych ilość usług inwestycyjnych jest określana przez wartość funduszu, która jest wykorzystywana jako jednostka pokrycia.

W przypadku ubezpieczeń na życie i dożycie bez dodatków i ubezpieczeń terminowych z wartością wykupu, miarą ochrony ubezpieczeniowej jest suma ubezpieczenia, a miarą usługi inwestycyjnej jest rezerwa matematyczna. Suma ubezpieczenia działa jako jednostka pokrycia, ponieważ reprezentuje zarówno składnik ubezpieczeniowy (suma ryzyka), jak i składnik inwestycyjny (rezerwa matematyczna lub wartość funduszu). W tym przypadku nie jest konieczne dodatkowe ważenie.

Jednostki pokrycia w grupie umów ubezpieczeniowych są określane na podstawie ilości świadczeń zapewnianych przez umowy. W przypadku posiadanej reasekuracji jest to pokrycie ubezpieczyciela z posiadanych umów reasekuracji, a nie pokrycie z bazowych umów ubezpieczenia z ubezpieczającymi. Łączne jednostki pokrycia każdej grupy umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych są ponownie oceniane na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Koryguje to zmniejszenie pozostałego pokrycia z tytułu wypłaconych odszkodowań, oczekiwanych wygaśnień i anulowania umów w danym okresie.

Zobowiązanie z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej (LRC)

Liczne uznaniowe dane liczbowe są uwzględniane przy obliczaniu zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej. Te uznaniowe dane obejmują, między innymi, stopy dyskontowe, przepływy pieniężne przyjęte do obliczeń, koszty akwizycji ubezpieczeń oraz przepływy pieniężne z tytułu realizacji umów rodzących obciążenia.

KOSZTY AKWIZYCJI UBEZPIECZEŃ

Koszty akwizycji ubezpieczeń są alokowane do powiązanych grup umów ubezpieczeniowych ujętych w skonsolidowanym bilansie (w tym tych grup, które będą obejmować umowy ubezpieczeniowe, co do których oczekuje się, że powstaną w wyniku odnowień). Składnik aktywów z tytułu kosztów akwizycji ubezpieczeń ujmuje się w odniesieniu do kosztów akwizycji ubezpieczeń poniesionych przed ujęciem powiązanej grupy umów ubezpieczenia.

GRUPY UMÓW UBEZPIECZENIA RODZĄCYCH OBCIĄŻENIA

W przypadku grup umów rodzących obciążenia, zobowiązanie z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej jest ustalane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z realizacji umowy. Jakikolwiek składnik dotyczący odzyskania strat jest ustalany w odniesieniu do składnika strat ujętego w umowach bazowych oraz oczekiwanego odzyskania takich roszczeń z posiadanych umów reasekuracji.

WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE

W przypadku wszystkich linii produktowych wartość księgowa zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej jest dyskontowana w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie oraz wpływu ryzyka finansowego. Wyłączone są te mierzone w ramach PAA, które nie są uciążliwe. Dla zastosowanych stóp procentowych stosuje się stopy dyskontowe, które odzwierciedlają charakterystykę przepływów pieniężnych grupy umów ubezpieczeniowych w momencie początkowego ujęcia.

Zastosowane stopy dyskontowe można znaleźć w Nocie 1.2. Zastosowane założenia, począwszy od strony 176.

UZNANIOWE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DLA UMÓW Z POŚREDNIM UDZIAŁEM W ZYSKACH

W celu określenia sposobu identyfikacji zmian uznaniowych przepływów pieniężnych dla umów ubezpieczeniowych o cechach uznaniowych, które nie spełniają definicji bezpośredniego udziału w zyskach, jednostki lokalne określają podstawę, na której spodziewają się określić swoje zaangażowanie w ramach umowy. Jednak wpływ zmiennych rynkowych (np. zwrotów z inwestycji) na przepływy pieniężne powinien nadal przepływać przez rachunek zysków i strat lub być opcjonalnie ujmowany w OCI i nie powinien prowadzić do korekty CSM.

Aktywa z tytułu kosztów nabycia ubezpieczenia

VIG stosuje osądy przy określaniu danych wejściowych wykorzystywanych w metodologii systematycznej i racjonalnej alokacji kosztów akwizycji ubezpieczeń do grup umów ubezpieczenia w celu ustalenia:

- czy oczekuje się, że umowy ubezpieczenia powstaną w wyniku odnowienia istniejących umów ubezpieczenia, oraz
- w stosownych przypadkach, w odniesieniu do kwoty, która ma zostać przypisana do grup, w tym przyszłych wznowień,
- jak również w odniesieniu do wolumenu oczekiwanych odnowień z nowych umów zawartych w danym okresie.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przyjęte założenia są korygowane w celu alokacji kosztów akwizycji ubezpieczeń do grup umów. W razie potrzeby kwoty aktywów są odpowiednio korygowane o koszty akwizycji ubezpieczeń.

Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych odszkodowań (LIC)

W przypadku działalności non-life, LIC jest głównym składnikiem ujmowania umów ubezpieczeniowych.

W tym przypadku ostateczny koszt nierozliczonych roszczeń jest szacowany przy użyciu szeregu standardowych technik aktuarialnych prognozowania roszczeń. Głównym założeniem leżącym u podstaw tych technik jest wykorzystanie rozwoju szkód w przeszłości jako doświadczenia w celu prognozowania przyszłego rozwoju szkód, a tym samym ostatecznych kosztów szkód. Metody te ekstrapolują rozwój wypłaconych i poniesionych strat, średnie koszty na roszczenie (w tym koszty obsługi roszczeń) oraz liczbę roszczeń w oparciu o obserwowany rozwój wcześniejszych lat i oczekiwane wskaźniki szkodowości. Historyczny rozwój szkodowości jest głównie analizowany według lat szkodowości, ale może być również podzielony dalej według obszaru geograficznego, głównych linii biznesowych i rodzajów roszczeń. Poważne straty są zwykle rozpatrywane oddzielnie, albo poprzez rezerwy oparte na szacunkach likwidatora szkód, albo poprzez oddzielną prognozę, która odzwierciedla przyszły rozwój sytuacji.

Dokonywane są dodatkowe osądy jakościowe w celu oceny, czy wcześniejsze trendy będą nadal

obowiązywać w przyszłości. Wszystkie związane z tym niepewności są brane pod uwagę w celu uzyskania szacunku ostatecznego kosztu roszczeń, który odzwierciedla ważoną prawdopodobieństwem wartość oczekiwaną wszystkich możliwych wyników.

Takimi tendencjami mogą być na przykład zdarzenia jednorazowe, zmiany czynników zewnętrznych lub rynkowych, takich jak nastawienie opinii publicznej do roszczeń, warunki ekonomiczne, poziomy inflacji roszczeń, decyzje sądowe i ustawodawstwo, a także czynniki wewnętrzne, takie jak struktura portfela, cechy polis i procedury obsługi roszczeń.

Egzekwowalność i ściągalność odzyskiwanych odszkodowań i zwrotów z tytułu subrogacji są traktowane jako odpis przy wycenie ostatecznych kosztów odszkodowań.

Inne kluczowe okoliczności wpływające na wiarygodność założeń obejmują wahania stóp procentowych, opóźnienia w rozliczeniach oraz zmiany kursów wymiany walut.

23.2 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Pomiar odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9 w odniesieniu do odpowiednich aktywów finansowych wymaga podejmowania uznaniowych decyzji, w szczególności w zakresie szacowania kwoty i harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych przy ustalaniu odpisów z tytułu utraty wartości oraz oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego. Szacunki te opierają się na wynikach modelowanych scenariuszy ECL i odpowiednich danych wejściowych opisanych w rozdziale Utrata wartości aktywów finansowych rozpoczynającym się na stronie 282.

23.3 Instrumenty finansowe ujmowane według wartości godziwej (Poziom 3)

Wartość godziwa instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku jest ustalana poprzez zastosowanie odpowiednich technik wyceny. Przyjęte założenia opierają się na danych rynkowych dostępnych na dzień sprawozdawczy, o ile są one dostępne. Grupa Ubezpieczeniowa VIG stosuje metody wartości bieżącej z uwzględnieniem odpowiednich modeli stóp procentowych w celu ustalenia wartości godziwej wielu aktywów finansowych, które nie są przedmiotem aktywnego obrotu na rynkach. Nota 16. Obliczanie wartości godziwej od strony 234

oraz Nota 24.9 Kalkulacja wartości godziwej rozpoczynająca się na stronie 288 zawierają dalsze informacje na temat procesu wyceny. Utrata wartości aktywów finansowych została wyjaśniona w punkcie 23.2. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

23.4 Utrata wartości firmy

Zgodnie z metodą wyjaśnioną w rozdziale 24.5. Wartość firmy, począwszy od strony 286, co najmniej raz w roku ustala się, czy nastąpiła utrata wartości firmy. Szacunki w tym obszarze dotyczą przede wszystkim obliczeń planowanych wyników poszczególnych CGU oraz określonych parametrów, w szczególności stóp wzrostu i dyskonta. Wszelkie wrażliwości związane z tymi parametrami zostały przedstawione w Nocie 3. Wartość firmy, począwszy od strony 216.

23.5 Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego

Podatek dochodowy musi być uwzględniony dla każdej jurysdykcji podatkowej, w której VIG prowadzi działalność. Należy obliczyć oczekiwany bieżący podatek dochodowy dla każdego podmiotu podlegającego opodatkowaniu i ocenić różnice przejściowe wynikające z różnic między ujęciem podatkowym i MSSF niektórych pozycji bilansowych. Jeśli istnieją różnice przejściowe, co do zasady prowadzą one do ujęcia w bilansie aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o stawkę podatkową dla każdego kraju. Kwota oczekiwanej rezerwy lub aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla najlepszy szacunek uwzględniający niepewność podatkową, a w konsekwencji zastosowanie KIMSF 23.

Zarząd musi dokonać oceny i, biorąc pod uwagę niepewność podatkową, osądu przy obliczaniu podatku bieżącego i odroczonego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane tylko w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że mogą zostać wykorzystane. Wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależy od prawdopodobieństwa osiągnięcia wystarczającego dochodu do opodatkowania określonego rodzaju podatku dla danej jurysdykcji podatkowej, przy jednoczesnym uwzględnieniu wszelkich ograniczeń ustawowych, na przykład dotyczących maksymalnych okresów przenoszenia strat.

Następujące czynniki są brane pod uwagę przy ocenie prawdopodobieństwa wykorzystania aktywów z

tytułu odroczonego podatku dochodowego w przyszłości:

- wyniki działalności w przeszłości,
- plany operacyjne,
- okresy przenoszenia strat,
- strategię planowania podatkowego i
- istniejące rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Istnieje grupa podatkowa składająca się z austriackich części zagranicznych spółek oraz Węgier.

Odniesienie w tym zakresie znajduje się na stronie 295.

Jeśli rzeczywiste zdarzenia odbiegają od szacunków lub szacunki muszą zostać skorygowane w przyszłych okresach, może to mieć niekorzystny wpływ na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności.

Jeśli ocena odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ulegnie zmianie, wartość księgowa musi zostać utracona, a zmiana ujęta w rachunku zysków i strat lub innych całkowitych dochodach, w zależności od podejścia zastosowanego w momencie pierwotnego ujęcia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które utraciły wartość, muszą zostać ujęte w rachunku zysków i strat lub innych całkowitych dochodach. Więcej informacji można znaleźć w rozdziale Zasady rachunkowości w punkcie 24.13. Podatki od strony 295 oraz w nocie 11. Podatki na stronie 227.

23.6 Metoda konsolidacji

O tym, czy jednostka zależna jest objęta konsolidacją Grupy, decydują progi. Określenie tych progów podlega osądowi Zarządu.

Spółki, które nie są uważane za istotne dla Grupy, nie są objęte konsolidacją, nawet jeśli kryteria MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach i/lub MSSF 10 – Skonsolidowane sprawozdania finansowe są zasadniczo spełnione. Ocena, czy dana spółka jest istotna dla Grupy, opiera się na kryteriach jakościowych i ilościowych. Do oceny Zarządu należy określenie wartości procentowej, która może być wykorzystana do obliczenia wartości progowej dla każdej kluczowej wartości (np. kapitału własnego) dla oceny ilościowej.

Kryteria jakościowe uwzględniają to, czy działalność gospodarcza spółki ma znaczący wpływ na transakcje wewnątrzgrupowe. Spółki o następujących obszarach działalności są zawsze objęte zakresem konsolidacji na podstawie tego jakościowego założenia Zarządu:

- spółki holdingowe z branży nieruchomości, ale dopiero od dnia, w którym spółka rozpoczęła działalność operacyjną,
- spółki holdingowe posiadające udziały w operacyjnej działalności ubezpieczeniowej lub w spółkach holdingowych działających na rynku nieruchomości, a także
- korporacyjne spółki świadczące usługi IT, pod warunkiem, że są one aktywne w całej Grupie.

Jeśli spółka została sklasyfikowana jako istotna, procesy określone w MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach oraz MSSF 10 – Skonsolidowane sprawozdania finansowe są wykorzystywane do określenia formy, w jakiej ta spółka jest konsolidowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jednostki zależne, które miały istotne znaczenie w momencie pierwszej konsolidacji, są nadal objęte zakresem konsolidacji w kolejnych okresach. Mogą jednak zaistnieć okoliczności, które skłonią Zarząd do ponownej oceny całego zakresu konsolidacji. W rezultacie spółki, które były konsolidowane w przeszłości, ale nie są uważane za istotne w oparciu o kryteria ilościowe w momencie ponownej oceny, mogą zostać usunięte z zakresu konsolidacji. Spółki, które ze względu na swoją działalność generują głównie przychody wewnątrzgrupowe, ale nie generują żadnych znaczących zysków ani strat, są objęte zakresem konsolidacji tylko wtedy, gdy działają w różnych krajach lub są istotne dla sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

23.7 Istotność informacji dodatkowej i związane z nią zasady rachunkowości

Zgodnie z MSR 1.31, tylko istotne informacje powinny być ujawniane w sprawozdaniach finansowych, nawet jeśli standard określa pewne wymogi lub wymogi minimalne. Celem IASB w tym paragrafie w połączeniu z oficjalnie opublikowanym Practice Statement na ten temat było stworzenie jasnej i zrozumiałej podstawy sprawozdawczości finansowej wykorzystującej najbardziej istotne informacje.

Decyzja o tym, czy dane ujawnienie stanowi istotną czy nieistotną informację, podlega osądowi. Zarząd VIG Holding wprowadził wartość progową dla oceny istotności ujawnień i związanych z nimi zasad rachunkowości. Jeżeli dana kwota jest niższa niż wartość progowa, informacja jest publikowana w Raporcie Rocznym tylko wtedy, gdy została uznana za istotną dla głównych użytkowników sprawozdania finansowego na podstawie kryteriów jakościowych podczas procesu publikacji.

23.8 Ocena istotnych aspektów księgowych zgodnie z MSR 8

W szczególności złożoność MSSF 17 może prowadzić do problemów księgowych, które są następnie identyfikowane. Takie przypadki podlegają zdefiniowanemu procesowi raportowania i są szczegółowo analizowane w celu określenia skutków korekty zgodnie z MSR 8 dla głównych użytkowników sprawozdań finansowych.

Istnieje znaczny zakres osądu, zwłaszcza przy określaniu limitów obliczonych w tym celu. Niemniej jednak cel jasnej i zrozumiałej prezentacji bez znaczącego wpływu na sprawozdawczość przyczynia się do oceny istotności. Jeżeli, zgodnie z określonymi progami, rozbieżność księgowa nie prowadzi do znaczącego wpływu na głównych użytkowników sprawozdań finansowych według oceny VIG, zostanie ona zaprezentowana w bieżącym okresie.

2 4 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

24.1 Przeliczanie walut

Transakcje w walutach obcych

Jednostkowe sprawozdania finansowe każdej jednostki zależnej sporządzane są w walucie, w której generowane są środki pieniężne w podstawowym środowisku gospodarczym (waluta funkcjonalna). W Grupie walutą funkcjonalną jest zasadniczo waluta lokalna. Transakcje, które zostały zawarte w walucie, która nie jest walutą funkcjonalną, będą rejestrowane przy użyciu średniego kursu wymiany na dzień danej transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne w walucie obcej istniejące na dzień bilansowy są przeliczane na euro przy użyciu średniego kursu wymiany na dzień sprawozdawczy. Wszelkie powstałe różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Przeliczanie jednostkowych sprawozdań finansowych denominowanych w walutach obcych

Aktywa, pasywa oraz przychody i koszty prezentowane są w euro, walucie sprawozdawczej VIG Holding. Wszystkie aktywa i pasywa wykazane w jednostkowych sprawozdaniach finansowych są przeliczane na euro przy użyciu średniego kursu wymiany na dzień sprawozdawczy. Pozycje rachunku zysków i strat są przeliczane według średniego kursu wymiany na koniec okresu. W skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych dla zmian pozycji bilansowych stosowany jest średni kurs wymiany na dzień sprawozdawczy, a dla zmian pozycji rachunku zysków i strat stosowany jest średni kurs wymiany na koniec okresu. Różnice kursowe, w tym wynikające z zastosowania metody praw własności, są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym.

Zgodnie z zasadami rachunkowości hiperinflacji, średni kurs wymiany na dzień bilansowy został zastosowany dla wszystkich pozycji sprawozdań finansowych tureckich firm ubezpieczeniowych.

Waluta		Kurs wymiany na koniec okresu		Średni kurs wymiany	
		31/12/2024	31/12/2023	01/01/- 31/12/2024	01/01/- 31/12/2023
1 EUR	ALL	98.1500	103.8800	100.7014	108.7483
Lek albański					
Bośniacki zamienny znak towarowy	BAM	1.9558	1.9558	1.9558	1.9558
Lew bułgarski	BGN	1.9558	1.9558	1.9558	1.9558
Gruzińskie lari	GEL	2.9306	2.9960	2.9444	2.8432
Denar macedoński	MKD	61.4950	61.4950	61.5344	61.5572
Lew mołdawski	MDL	19.3106	19.3574	19.2533	19.6431
Nowa lira turecka	TRY	36.7372	32.6531	35.5734	25.7597
Polski złoty	PLN	4.2750	4.3395	4.3058	4.5420
Rumuński lej	RON	4.9743	4.9756	4.9746	4.9467

Frank szwajcarski	CHF	0.9412	0.9260	0.9526	0.9718
Serbski dinar	RSD	117.0149	117.1737	117.0861	117.2530
Korona czeska	CZK	25.1850	24.7240	25.1198	24.0043
Ukraina hrywna	UAH	43.9266	42.2079	43.4588	39.5619
Forint węgierski	HUF	411.3500	382.8000	395.3039	381.8527
Dolar amerykański	USD	1.0389	1.1050	1.0824	1.0813

24.2 Połączenia jednostek gospodarczych

Ustalenie zakresu konsolidacji

Istotność lub nieistotność jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych ustaleń umownych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest sprawdzana przy użyciu różnych progów zdefiniowanych na poziomie VIG Holding. Stosowane są również kryteria oceny jakościowej. W tym celu sprawdzany jest na przykład bezwzględny wynik przed opodatkowaniem lub suma aktywów. Jeśli spółka nie spełnia żadnych kryteriów wielkości, wykonywany jest drugi krok w celu sprawdzenia, czy spółki, które nie zostały uwzględnione, są istotne w ujęciu całościowym. Jeśli tak nie jest, spółki te nie są objęte konsolidacją. Spółki, które nie mają istotnego wpływu na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy, rozpatrywane indywidualnie i łącznie, są zasadniczo wyceniane w wartości godziwej. W pełni kontrolowane fundusze inwestycyjne („fundusze specjalne”) zostały objęte pełną konsolidacją zgodnie z wymogami MSSF 10. Te skonsolidowane fundusze specjalne nie są niezależnymi jednostkami w rozumieniu prawa spółek i dlatego nie są uważane za jednostki strukturyzowane w rozumieniu MSSF 12. Dotyczy to funduszy inwestycyjnych, które nie są przeznaczone na publiczne rynki kapitałowe. Ze względu na brak wpływu kontrolnego, publiczne fundusze inwestycyjne, pomimo posiadania większości praw głosu, nie są konsolidowane. Prawo spółek i wymogi regulacyjne mogą ograniczać zdolność jednostek zależnych do przekazywania środków finansowych (w formie dywidend) do jednostki dominującej.

Rachunkowość połączeń jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek gospodarczych są ujmowane metodą nabycia. Wartość firmy jest ujmowana jako wartość zapłaty przekazanej w ramach połączenia jednostek gospodarczych i wszystkich niekontrolujących udziałów w przejętej spółce pomniejszona o możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania. W każdym połączeniu jednostek, obecne udziały niekontrolujące, które uprawniają posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji, mogą być wyceniane albo w wartości godziwej, albo jako udział w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto. O ile inny MSSF nie przewiduje innej metody wyceny, wszystkie pozostałe składniki udziałów niekontrolujących są wyceniane w odpowiadającej im części możliwych do zidentyfikowania aktywów netto. Jeśli zapłata jest niższa niż aktywa i zobowiązania nabytej jednostki zależnej wycenione w wartości godziwej, różnica jest ponownie sprawdzana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Co do zasady, wartości godziwe obliczone zgodnie z MSSF 13 wszystkich aktywów (w tym wartości firmy i innych wartości niematerialnych) i zobowiązań są przypisywane do kraju, do którego przypisana jest nabyta spółka. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nabyte podczas połączenia jednostek gospodarczych i powstałe zgodnie z MSR 12.66 i kolejnymi na dzień przejęcia są testowane pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 12.37.

Grupa uważa, że zgłoszona wartość firmy odzwierciedla wartość zdolności do wykorzystania specjalistycznej wiedzy ubezpieczeniowej pracowników przejętych spółek. Wejście na rynek oznacza możliwość oferowania produktów ubezpieczeniowych w danym kraju i wykorzystania istniejących tam możliwości. W krajach, w których Grupa jest już reprezentowana przez jedną lub więcej spółek, wartość firmy reprezentuje również możliwość wykorzystania potencjalnych synergii.

W przypadku nabycia spółek holdingowych działających na rynku nieruchomości, są one sprawdzane pod kątem prowadzenia działalności gospodarczej. Jeśli nie, metoda nabycia nie jest stosowana. W takich przypadkach koszty nabycia, w tym koszty transakcji, są rozdzielane pomiędzy nabyte aktywa i przejęte zobowiązania w oparciu o wartość godziwą. W takich przypadkach nie ujmuje się podatku odroczonego (zwolnienie z tytułu początkowego ujęcia). Wartość firmy nie może powstać w tym

kontekście.

Wszystkie przejęcia spółek zostały przeprowadzone przy użyciu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Lista spółek konsolidowanych metodą pełną i metodą praw własności znajduje się na stronie 246 w Nocie 21. Spółki stowarzyszone i udziały.

24.3 Umowy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne

Klasyfikacja

Umowy ubezpieczeniowe definiuje się jako umowy, na mocy których jedna strona (ubezpieczyciel) przyjmuje znaczące ryzyko ubezpieczeniowe od drugiej strony (ubezpieczającego), zgadzając się na wypłatę odszkodowania ubezpieczającemu, jeśli określone niepewne przyszłe zdarzenie (zdarzenie objęte ubezpieczeniem) negatywnie wpłynie na ubezpieczającego. Ryzyko finansowe to ryzyko możliwej przyszłej zmiany np. określonych stóp procentowych, cen papierów wartościowych, indeksów cen, indeksów stóp procentowych, ratingów kredytowych i indeksów kredytowych. Należy zauważyć, że w przypadku zmiennej niefinansowej, zmienna ta nie jest specyficzna dla jednego kontrahenta. W wielu przypadkach, szczególnie w obszarze ubezpieczeń na życie, polisy ubezpieczeniowe zdefiniowane w MSSF 17 również przenoszą ryzyko finansowe.

Niektóre umowy mają formę prawną umów ubezpieczeniowych, ale nie przenoszą znaczącego ryzyka ubezpieczeniowego. Takie finansowe polisy ubezpieczeniowe istnieją tylko w niewielkim stopniu w obszarze ubezpieczeń osobowych. Umowy te są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe i definiowane jako „kontrakty inwestycyjne”. Kontrakty inwestycyjne zasadniczo nie wchodzą w zakres MSSF 17. Jeśli jednak kontrakty inwestycyjne mają cechy uznaniowego uczestnictwa, kontrakty te wchodzą jednak w zakres MSSF 17.

Większość umów ubezpieczenia na życie VIG kwalifikuje się do wyceny metodą VFA (Variable Fee Approach). Są to umowy, dla których w momencie zawarcia:

- warunki umowy określają, że ubezpieczający uczestniczy w udziale w wyrażnie określonej puli pozycji bazowych;
- oczekuje się, że ubezpieczający zapłaci kwotę równą znacznemu udziałowi w zyskach z wartości godziwej pozycji bazowych; oraz
- oczekuje się, że znaczna część wszelkich zmian kwot, które mają zostać wypłacone ubezpieczającemu, będzie się zmieniać wraz ze zmianą wartości godziwej pozycji bazowych.

Dotyczy to przede wszystkim austriackich, czeskich i niemieckich umów ubezpieczeniowych VIG w jednostce bilansowej ubezpieczeń na życie. W ubezpieczeniach na życie w praktycznie wszystkich innych krajach udział ubezpieczającego zależy wyłącznie od decyzji danej spółki. Produkty te są mierzone za pomocą GMM (General Measurement Model).

W podstawowych ubezpieczeniach majątkowych i osobowych do wyceny krótkoterminowych umów ubezpieczeniowych stosuje się metodę PAA (Premium Allocation Approach), która jest preferowaną metodą wyceny. Dotyczy to również umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych o długim okresie trwania, jeżeli wycena według PAA nie różni się istotnie od wyceny według GMM. Długoterminowe umowy ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach pierwotnych bez cech bezpośredniego uczestnictwa są zazwyczaj wyceniane zgodnie z GMM. Ani posiadanych, ani wystawionych umów reasekuracji nie można zaklasyfikować jako umów z bezpośrednim udziałem w zyskach, dlatego nie można ich wycenić przy użyciu VFA. Umowy reasekuracyjne są zatem wyceniane za pomocą PAA lub GMM.

Ujęcie księgowe

WYODRĘBNIANIE SKŁADNIKÓW

Zanim VIG zaksięguje umowę ubezpieczeniową lub reasekuracyjną w oparciu o wytyczne zawarte w MSSF 17, analizuje, czy umowa zawiera elementy, które należy rozdzielić. Oznacza to, że elementy te muszą być ujmowane zgodnie z innym MSSF, a nie MSSF 17 (odrębne elementy nieubezpieczeniowe). Po oddzieleniu wszelkich odrębnych elementów nieubezpieczeniowych, MSSF 17 jest stosowany do wszystkich pozostałych elementów umowy ubezpieczeniowej.

Składniki inwestycyjne definiuje się jako kwoty, które zgodnie z umową ubezpieczeniową ubezpieczyciel jest zobowiązany zwrócić posiadaczowi polisy w każdych okolicznościach, niezależnie od tego, czy zdarzenie objęte ubezpieczeniem wystąpiło, czy nie. Składniki inwestycyjne (np. opcje wykupu w

umowach ubezpieczenia na życie), które są w wysokim stopniu powiązane z umową ubezpieczenia, której część stanowią, są uznawane za niewyodrębnione i nie są ujmowane oddzielnie. Jednakże wpływy i płatności składników inwestycyjnych są wyłączone z przychodów z usług ubezpieczeniowych i kosztów usług ubezpieczeniowych. Niektóre umowy ubezpieczeniowe wymagają zwrotu uzgodnionej w umowie kwoty, ale nie we wszystkich okolicznościach i nie w wyniku zdarzenia objętego ubezpieczeniem. Kwoty te stanowią zwroty składek i pomniejszają przychody z usług ubezpieczeniowych oraz koszty usług ubezpieczeniowych. Grupa prezentuje zwroty składek jako odliczenia w ramach otrzymanych składek. Niektóre umowy reasekuracji zawierają pewne ustalenia dotyczące prowizji. W zależności od ich charakteru, prowizje mogą być

- potrącone z otrzymanych składek,
- uwzględnione w odszkodowaniach lub
- traktowane jako składnik inwestycyjny.

POZIOM AGREGACJI

Po określeniu, które umowy ubezpieczeniowe są objęte zakresem MSSF 17, biorąc pod uwagę skutki połączenia umów ubezpieczeniowych, wyodrębnienia odrębnych składników pozaubezpieczeniowych oraz wyodrębnienia wielu umów ubezpieczeniowych zawartych w jednym dokumencie polityki prawnej, MSSF 17 wymaga określenia poziomu agregacji w celu zastosowania jego wymogów.

Poziom agregacji jest określany po pierwsze poprzez podział działalności na portfele. Portfele obejmują grupy umów o podobnym ryzyku, które są zarządzane wspólnie. W oparciu o ich oczekiwaną rentowność w momencie powstania, portfele są następnie dzielone na trzy kategorie:

- kontrakty uciążliwe,
- kontrakty bez znaczącego ryzyka, że staną się uciążliwe; oraz
- pozostałe kontrakty.

W przypadku GMM i PAA, MSSF 17 zauważa również, że żadna grupa dla celów poziomu agregacji nie może zawierać umów wydanych w odstępie dłuższym niż jeden rok. W przypadku działalności VFA, VIG stosuje opcjonalne zwolnienie z tworzenia grup w oparciu o rok gwarantowania (roczne kohorty), które ma zastosowanie w Unii Europejskiej. Opcja ta przewiduje zwolnienie z tworzenia rocznych grup dla umów ubezpieczenia wzajemnych i dopasowanych do przepływów pieniężnych. Ma to na celu umożliwienie odpowiedniego stosunku kosztów do korzyści w momencie ujęcia marży z tytułu usług kontraktowych. Wyłączenie to dotyczy przede wszystkim długoterminowych ubezpieczeń na życie z udziałem w zyskach oraz długoterminowych ubezpieczeń zdrowotnych.

Po określeniu grup umów ubezpieczeniowych stają się one jednostką rozliczeniową, do której skonsolidowane spółki ubezpieczeniowe stosują wymogi MSSF 17. Oznacza to, że wskaźniki MSSF 17, takie jak przepływy pieniężne z realizacji, marża usług kontraktowych („CSM”) i komponenty strat powinny być dostępne w tej granulacji. VIG zdefiniowała portfele umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych wydanych w oparciu o strukturę Solvency II dla ubezpieczeń na życie, zdrowotnych i ubezpieczeń majątkowych i osobowych ze względu na fakt, że produkty te podlegają podobnym ryzykom i są zarządzane wspólnie.

Określając grupy umów, VIG zdecydowała się pogrupować te umowy, które należałyby do różnych grup, ponieważ prawo lub regulacje wyraźnie ograniczają jej praktyczną zdolność do ustalenia innej ceny lub poziomu świadczeń dla posiadaczy polis o różnych cechach.

Grupy umów, dla których przyjęto podejście wartości godziwej w momencie przejścia, obejmują umowy wydane w odstępie dłuższym niż jeden rok. Należy zapoznać się z podejściem przejściowym zastosowanym przez VIG w rozdziale Data przejścia na MSSF 17 (1 stycznia 2022 r.): Podejście oparte na wartości godziwej (FVA) od strony 268.

W większości przypadków rentowność grup umów jest oceniana za pomocą aktuarialnych modeli przepływów pieniężnych i wskaźników rentowności, które uwzględniają istniejącą i nową działalność. W przypadku umów ubezpieczeniowych wycenianych z zastosowaniem PAA zakłada się, że żadne umowy w portfelu nie są uciążliwe w momencie początkowego ujęcia, chyba że fakty i okoliczności wskazują inaczej. W przypadku umów, które nie są uciążliwe, w momencie początkowego ujęcia należy ocenić, że nie ma znaczącej możliwości, aby stały się one uciążliwe w późniejszym okresie, poprzez ocenę

prawdopodobieństwa zmian mających zastosowanie faktów i okoliczności. Więcej informacji na temat umów rodzących obciążenia znajduje się w rozdziale „Umowy rodzące obciążenia” na stronie 266. Portfele posiadanych umów reasekuracji są dzielone przy zastosowaniu tych samych zasad określonych powyżej, z wyjątkiem tego, że odniesienia do umów rodzących obciążenia odnoszą się do umów, na których występuje zysk netto w momencie początkowego ujęcia. Możliwe jest, że grupa posiadanych umów reasekuracji obejmuje pojedynczą umowę.

W przypadku skonsolidowanych spółek ubezpieczeniowych ubezpieczenia bezpośrednie i reasekuracja fakultatywna zostały pogrupowane w następujące portfele MSSF 17 dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych, ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych:

- Ubezpieczenia na życie:
 - Z udziałem w zyskach
 - Związane z jednostkami i indeksowane
 - Pozostałe
 - Wyemitowane i utrzymywane Reasekuracja traktatowa
 - Reasekuracja fakultatywna
 - Reasekuracja fakultatywna
- Ubezpieczenie zdrowotne:
 - Długoterminowe ubezpieczenie zdrowotne (podobne do ubezpieczenia na życie)
 - Wystawiona i utrzymywana reasekuracja traktatowa
- Ubezpieczenia majątkowe i osobowe:
 - Ubezpieczenie kosztów leczenia
 - Ubezpieczenie ochrony dochodu
 - Ubezpieczenie odszkodowań pracowniczych
 - Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych
 - Inne ubezpieczenia komunikacyjne
 - Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe
 - Ubezpieczenie od ognia i innych szkód majątkowych
 - Ogólne ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej
 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń
 - Ubezpieczenie ochrony prawnej
 - Assistance
 - Różne straty finansowe
 - Wystawiona i utrzymywana reasekuracja traktatowa
 - Reasekuracja fakultatywna wystawiona
 - Posiadana reasekuracja fakultatywna

UMOWY UCIAŹLIWE

Niektóre umowy są wystawiane przed rozpoczęciem okresu ubezpieczenia i wymagalnością składki początkowej. W związku z tym skonsolidowane zakłady ubezpieczeń określają przed rozpoczęciem okresu ubezpieczenia lub w momencie, gdy pierwsza płatność od ubezpieczającego w grupie jest należna, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej, czy wydane umowy stanowią grupę umów rodzących obciążenia. Aby określić, czy grupa umów jest uciążliwa, fakty i okoliczności są rozpatrywane na podstawie

- informacje cenowe,
 - wyniki podobnych umów, które grupa rozpoznała oraz
 - czynniki środowiskowe, takie jak zmiany rynkowe lub regulacyjne.
- Dalsze szczegóły omówiono w rozdziale Prezentacja od strony 275.

UZNANIE

Grupy wystawionych umów ubezpieczeniowych muszą być ujmowane od najwcześniejszej z następujących dat:

- Początek okresu ubezpieczenia grupy umów;
- Dnia, w którym początkowa płatność od ubezpieczającego w grupie umów staje się wymagalna lub dnia,

w którym otrzymano pierwszą płatność, jeśli nie ma terminu wymagalności; lub

- W przypadku grupy uciążliwych umów, gdy tylko fakty i okoliczności wskazują, że grupa jest uciążliwa.

Proporcjonalne i nieproporcjonalne grupy posiadanych umów reasekuracji muszą zostać ujęte najpóźniej na dzień

- Początek okresu ubezpieczenia grupy posiadanych umów reasekuracji lub
- W dniu, w którym skonsolidowane zakłady ubezpieczeń ujmują uciążliwą grupę bazowych umów ubezpieczenia, jeżeli skonsolidowane zakłady ubezpieczeń zawarły powiązaną umowę reasekuracji w grupie posiadanych umów reasekuracji w tym dniu lub przed tym dniem.

Dodatkowo, ujęcie proporcjonalnych grup posiadanych umów reasekuracji powinno być opóźnione do daty początkowego ujęcia jakiegokolwiek bazowej umowy ubezpieczenia, jeśli data ta jest późniejsza niż początek okresu ubezpieczenia grupy posiadanych umów reasekuracji.

Nowe umowy są dodawane do grupy w okresie sprawozdawczym, w którym dana umowa spełnia jedno z kryteriów określonych powyżej.

GRANICA UMOWY

Wycena grupy umów ubezpieczeniowych obejmuje wszystkie przyszłe przepływy pieniężne w ramach każdej umowy w grupie. Przepływy pieniężne mieszczą się w ramach umowy ubezpieczeniowej, jeśli wynikają z istotnych praw i obowiązków istniejących w okresie sprawozdawczym, w którym ubezpieczający może zostać zmuszony do zapłaty składek, lub w którym istnieje istotny obowiązek świadczenia na rzecz ubezpieczającego usług wynikających z umowy ubezpieczeniowej. Istotne zobowiązanie do wykonania świadczeń z tytułu umowy ubezpieczenia wygasa, gdy istnieje praktyczna możliwość ponownej oceny ryzyka danego ubezpieczonego i w rezultacie możliwe jest ustalenie ceny lub poziomu świadczeń, które w pełni odzwierciedlają to ryzyko; lub spełnione są oba poniższe kryteria:

- istnieje praktyczna możliwość ponownej oceny ryzyka portfela umów ubezpieczenia, w skład którego wchodzi dana umowa, a w rezultacie możliwe jest ustalenie ceny lub poziomu świadczeń, które w pełni odzwierciedlają ryzyko tego portfela; a także
- wycena składek do dnia ponownej oceny ryzyka nie uwzględnia ryzyka związanego z okresami po dacie ponownej oceny.

Zobowiązania lub aktywa związane z oczekiwanymi składkami lub odszkodowaniami poza granicami umowy ubezpieczeniowej nie są ujmowane, ponieważ kwoty te odnoszą się do przyszłych umów ubezpieczeniowych.

W przypadku umów z okresami odnowienia ocenia się, czy składki i związane z nimi przepływy pieniężne wynikające z odnowionej umowy mieszczą się w granicach umowy. Wycena odnowień, do których stosuje się MSSF 17, jest ustalana poprzez rozważenie wszystkich ryzyk objętych ubezpieczającym, które byłyby brane pod uwagę przy zawieraniu równoważnych umów w datach odnowienia dla pozostałej usługi. Granica umowy dla każdej grupy umów jest ponownie oceniana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

DATA PRZEJŚCIA NA MSSF 17 (1 STYCZNIA 2022 R.): PODEJŚCIE WARTOŚCI GODZIWEJ (FVA)

Stopy dyskontowe stosowane dla grup umów ubezpieczeniowych zostały ustalone na dzień przejścia. W związku z tym, zablokowane stopy dyskontowe do wyceny przepływów pieniężnych z tytułu realizacji grupy umów ubezpieczenia na dzień przejścia są średnimi ważonymi stopami obowiązującymi w dniu początkowego ujęcia umów bazowych. Stopa dyskontowa zastosowana do naliczania odsetek od CSM została ustalona przy użyciu podejścia oddolnego w momencie początkowego ujęcia.

Podejście wartości godziwej jest uproszczoną metodą określania CSM i/lub składników strat dla grup umów ubezpieczeniowych na dzień przejścia. Składnik CSM lub składnik straty LRC na dzień przejścia jest ustalany jako różnica między wartością godziwą grupy umów ubezpieczeniowych a przepływami pieniężnymi z realizacji wycenionymi na ten dzień. Przy ustalaniu wartości godziwej zastosowano wymogi MSSF 13 Wycena w wartości godziwej; z wyjątkiem zastosowania MSSF 13.47 dotyczącego charakterystyki krótkoterminowej odzyskiwalności.

Przy stosowaniu podejścia opartego na wartości godziwej na dzień przejścia dopuszczalne jest łączenie umów zawartych w odstępie dłuższym niż jeden rok.

Racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które były dostępne na dzień przejścia, zostały

wykorzystane do

- identyfikacji grup umów ubezpieczeniowych,
- ustalenia, czy jakiegokolwiek umowy są umowami ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem kapitałowym,
- zidentyfikowania wszelkich uznaniowych przepływów pieniężnych dla umów ubezpieczeniowych bez cech bezpośredniego uczestnictwa,
- ustalenia, czy kontrakt inwestycyjny spełnia definicję kontraktu inwestycyjnego z uznaniowymi cechami uczestnictwa zgodnie z definicją zawartą w MSSF 17.

VIG dzieli skutki finansowe ubezpieczeń na kwoty ujęte w rachunku zysków i strat oraz kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.

Podejście kosztu kapitału w celu ustalenia wartości godziwej zostało zastosowane do obliczenia zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych na dzień przejścia. Wartość ta została obliczona w następujący sposób:

- ekonomicznie wyliczone najlepsze oszacowanie zobowiązania bez uwzględnienia wymogów sprawozdawczych; plus
- marża zysku zgodna z rynkiem.

Stopy dyskontowe zastosowane na dzień przejścia

Stopy Spot*

01/01/2022

	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	20 lat	30 lat
w %						
WSZYSTKO	-0.58	-0.25	-0.08	0.21	0.46	1.05
BAM	-0.64	-0.30	-0.13	0.15	0.40	1.01
BGN	-0.64	-0.30	-0.13	0.15	0.40	1.01
CHF	-0.80	-0.48	-0.33	-0.01	-0.01	0.32
CZK	4.63	4.13	3.71	3.09	2.96	3.06
EUR	-0.58	-0.25	-0.08	0.21	0.46	1.05
GBP	0.78	1.20	1.20	1.11	1.05	1.00
ŽEL	7.78	8.13	8.13	8.07	7.87	7.34
HRK	-0.18	0.01	0.19	0.82	1.72	2.21
HUF	3.49	4.13	4.29	4.43	4.66	4.69
MDL	-0.58	-0.25	-0.08	0.21	0.46	1.05
MKD	-0.58	-0.25	-0.08	0.21	0.46	1.05
PLN	2.66	3.60	3.73	3.57	3.49	3.47
RON	3.93	4.52	4.68	5.07	5.01	4.68
RSD	2.21	2.76	3.29	4.01	4.17	4.06
TRY	21.64	24.35	25.35	24.27	20.71	16.92
UAH	11.43	12.73	12.68	10.14	7.58	6.82
USD	0.44	1.08	1.28	1.50	1.67	1.64

Bez korekty z tytułu braku płynności

Korekta z tytułu braku płynności

01/01/2022

w punktach bazowych

100

Bośnia i Hercegowina

Bułgaria

45

Niemcy

15

Chorwacja (HRK)

9

Liechtenstein

15

Austria

15

Polska

63

Serbia

200

Słowacja

8

Czechy

29

Turcja	26
Węgry	19

W odniesieniu do istotnych szacunków księgowych i osądów dokonanych w ramach tego podejścia, odsyła się na stronę do Noty 23.1. (Ponowne) umowy ubezpieczeniowe rozpoczynające się na stronie 254.

POCZĄTKOWA WYCENA

Umowy ubezpieczeniowe niewyceniane w ramach PAA

Grupa umów ubezpieczeniowych jest wyceniana jako suma

- przepływów pieniężnych z tytułu realizacji oraz
- CSM, reprezentującego niezrealizowany zysk, który skonsolidowane spółki ubezpieczeniowe rozpoznają w miarę świadczenia usług ubezpieczeniowych w ramach umów ubezpieczeniowych w grupie.

Przepływy pieniężne z realizacji składają się z:

- bezstronnych i ważonych prawdopodobieństwem szacunków przyszłych przepływów pieniężnych,
- dyskonta do wartości bieżącej w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego, oraz
- korekty o ryzyko niefinansowe.

Celem szacowania przyszłych przepływów pieniężnych jest określenie wartości oczekiwanej (lub średniej wartości ważonej prawdopodobieństwem) pełnego zakresu możliwych wyników, biorąc pod uwagę wszystkie rozsądne i możliwe do udokumentowania informacje dostępne na dzień sprawozdawczy bez nadmiernych kosztów lub wysiłku. Przyszłe przepływy pieniężne są szacowane z uwzględnieniem szeregu scenariuszy, które mają treść ekonomiczną i dobrze odzwierciedlają możliwe wyniki. Przepływy pieniężne z każdego scenariusza są ważne prawdopodobieństwem i dyskontowane przy użyciu bieżących założeń.

Przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są wszystkie przepływy pieniężne w ramach umowy, np:

- premie i wszelkie dodatkowe powiązane przepływy pieniężne,
- roszczenia i świadczenia, w tym zgłoszone roszczenia, które nie zostały jeszcze wypłacone, poniesione roszczenia, które nie zostały jeszcze zgłoszone oraz oczekiwane przyszłe roszczenia, w tym
 - płatności na rzecz ubezpieczających, które różnią się w zależności od zwrotów z pozycji bazowych oraz
 - alokację kosztów nabycia ubezpieczenia przypisanych do portfela, do którego należy umowa.
- koszty likwidacji szkód,
- koszty administracji i utrzymania polis, w tym powtarzające się prowizje, które mają być wypłacane pośrednikom,
- alokacja stałych i zmiennych kosztów ogólnych bezpośrednio związanych z realizacją umów ubezpieczenia,
- podatki transakcyjne.

Wycena przepływów pieniężnych z realizacji obejmuje koszty akwizycji ubezpieczeń, które są ujmowane jako koszt w okresie ochrony ubezpieczeniowej grupy umów ubezpieczenia. Jednocześnie taka sama kwota jest ujmowana jako przychód z usług ubezpieczeniowych stanowiący część składki, która dotyczy odzyskania kosztów akwizycji ubezpieczeń.

Umowy ubezpieczeniowe wyceniane metodą PAA

VIG stosuje metodę alokacji składki (PAA) przynajmniej w odniesieniu do wszystkich krótkoterminowych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, które zawiera, ponieważ

- okres ubezpieczenia każdej umowy w grupie wynosi jeden rok lub mniej, w tym usługi ubezpieczeniowe wynikające ze wszystkich składek w ramach granicy umowy (patrz rozdział Granica umowy rozpoczynający się na stronie 267), lub
- w przypadku umów dłuższych niż jeden rok, możliwe przyszłe scenariusze zostały zamodelowane i zakłada się, że wycena zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej dla grupy zawierającej te umowy w ramach PAA nie różni się istotnie od wyceny, która wynikałaby z zastosowania GMM. Przy ocenie istotności brane są również pod uwagę czynniki jakościowe, takie jak charakter ryzyka i rodzaje portfeli ubezpieczeniowych.

PAA nie jest stosowana, jeśli w momencie początkowego ujęcia grupy umów oczekuje się znacznej zmienności przepływów pieniężnych z tytułu realizacji, która miałaby wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (LRC) w okresie poprzedzającym wystąpienie roszczenia. Zmienność przepływów pieniężnych z tytułu realizacji wzrasta na przykład wraz z

- zakresu przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wszelkimi instrumentami pochodnymi wbudowanymi w umowy oraz
 - długości okresu ubezpieczenia grupy umów.
- W przypadku grupy umów, które nie są uciążliwe w momencie początkowego ujęcia, zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia wycenia się jako:
- ewentualne składki otrzymane w momencie początkowego ujęcia,
 - pomniejszone o wszelkie przepływy pieniężne z tytułu nabycia ubezpieczenia na ten dzień,
 - powiększona lub pomniejszona o wszelkie kwoty wynikające z usunięcia z bilansu na ten dzień w pozycji kosztów nabycia ubezpieczenia ujętych jako aktywa
 - powiększoną lub pomniejszoną o wszelkie inne aktywa lub zobowiązania uprzednio ujęte z tytułu przepływów pieniężnych przed ujęciem grupy umów ubezpieczenia.

W przypadku, gdy fakty i okoliczności wskazują, że umowy są uciążliwe w momencie początkowego ujęcia, dodatkowa analiza pomaga ustalić, czy oczekuje się wypływu netto z umowy. Takie umowy rodzące obciążenia są oddzielnie grupowane od innych umów, a strata jest ujmowana w rachunku zysków i strat z tytułu wypływu netto, w wyniku czego wartość księgowa zobowiązania dla grupy jest równa przepływom pieniężnym z tytułu realizacji umowy. Komponent straty jest ustalany dla zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia dla takiej uciążliwej grupy przedstawiającej wyliczone straty. Dodatkowe ujawnienia dotyczące składowa strat znajdują się w rozdziale Prezentacja od strony 275, a dla umów rodzących obciążenia w rozdziale Umowy rodzące obciążenia od strony 266.

W przypadku umów wycenianych przy użyciu PAA, polityka rachunkowości VIG zasadniczo nie zezwala na wycenę zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (LRC) przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, chyba że grupa umów jest uciążliwa.

Posiadane umowy reasekuracji

Aktywa reasekuracyjne dla grupy posiadanych umów reasekuracji są wyceniane na tej samej podstawie, co grupa zawartych umów ubezpieczenia. Są one jednak dostosowywane w celu odzwierciedlenia cech posiadanych umów reasekuracji, które różnią się od zawartych umów ubezpieczenia, na przykład wzrostu kosztów lub zmniejszenia kosztów, a nie przychodów.

Stratę ujmuje się w momencie początkowego ujęcia uciążliwej grupy bazowych umów ubezpieczeniowych lub w momencie dodania do grupy kolejnych uciążliwych bazowych umów ubezpieczeniowych. Ponadto, składnik aktywów z tytułu pozostałego pokrycia jest ustalany dla grupy posiadanych umów reasekuracji przedstawiających odzyskanie strat.

Składnik odzysku strat jest obliczany poprzez pomnożenie straty ujętej w bazowych umowach ubezpieczenia i procentu roszczeń z tytułu tych samych bazowych umów ubezpieczenia, które skonsolidowane spółki ubezpieczeniowe spodziewają się odzyskać z grupy posiadanych umów reasekuracji. W przypadku, gdy tylko niektóre umowy w grupie bazowej są objęte grupą posiadanych umów reasekuracji, stosuje się systematyczną i racjonalną metodę w celu określenia części strat ujętych w bazowej grupie umów ubezpieczenia, które odnoszą się do umów ubezpieczenia objętych grupą posiadanych umów reasekuracji. Element odzyskiwania strat koryguje wartość księgową składnika aktywów o pozostałą część pokrycia.

W przypadku, gdy grupa zawiera umowy reasekuracji, które zapewniają ochronę ubezpieczeniową związaną ze zdarzeniami, które miały miejsce przed zakupem reasekuracji, taki koszt reasekuracji jest ujmowany w zysku lub stracie w momencie początkowego ujęcia.

PÓŹNIEJSZA WYCENA

Zgodnie z MSR 34 ogólna częstotliwość raportowania nie może wpływać na wyniki roczne. MSSF 17 wymaga, aby zmiany szacunków, które odnoszą się do zmian przyszłych usług w umownej marży usługowej, były natychmiast ujmowane w rachunku zysków i strat. Aby uniknąć wpływu na wynik roczny, pomiary w ciągu roku muszą opierać się na zasadzie narastającej od początku roku obrotowego do dnia

sprawozdawczego (rachunkowość od początku roku do dnia sprawozdawczego). Zgodnie z rachunkowością od początku roku, zmiany szacunków odnotowane w okresach w ciągu roku nie są brane pod uwagę, podczas gdy są one uwzględniane w obliczeniach z rachunkowością od początku roku. Grupa Ubezpieczeniowa VIG zdecydowała się skorzystać z opcji rachunkowości od początku roku zgodnie z MSSF 17.B137.

Umowy ubezpieczeniowe niewyceniane w ramach PAA

CSM na koniec okresu sprawozdawczego reprezentuje zysk w grupie umów ubezpieczeniowych, który nie został jeszcze ujęty w rachunku zysków i strat, ponieważ odnosi się do przyszłych usług, które mają być świadczone.

Dla grupy umów ubezpieczeniowych wycenianych metodą GMM, wartość księgowa CSM grupy na koniec okresu sprawozdawczego jest równa wartości księgowej na początek okresu sprawozdawczego skorygowanej o:

- wpływ wszelkich nowych umów dodanych do grupy,
 - odsetki narosłe od wartości księgowej CSM w okresie sprawozdawczym, wycenione według stóp dyskontowych w momencie początkowego ujęcia,
 - zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu wykonania zobowiązania dotyczące przyszłych usług, z wyjątkiem zakresu, w którym:
 - takie wzrosty przepływów pieniężnych z realizacji przewyższają wartość księgową CSM, powodując powstanie straty; lub
 - takie spadki przepływów pieniężnych z tytułu realizacji są alokowane do składnika strat zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (patrz rozdział Składnik strat rozpoczynający się na stronie 276),
 - wpływ wszelkich różnic kursowych na CSM, oraz
 - kwotę ujętą jako przychód z usług ubezpieczeniowych z tytułu przeniesienia usług umowy ubezpieczenia w danym okresie, ustaloną poprzez alokację CSM pozostałego na koniec okresu sprawozdawczego (przed jakąkolwiek alokacją) na bieżący i pozostały okres ochrony ubezpieczeniowej (patrz rozdział Przychody z usług ubezpieczeniowych rozpoczynający się na stronie 276).
 - Późniejsza wycena zakłada dla kalkulacji CSM przy użyciu VFA następujące modyfikacje w porównaniu do GMM:
 - Zmiany założeń finansowych wynikające z bazowych wartości referencyjnych prowadziłyby do korekty CSM zamiast rachunku zysków i strat (lub opcjonalnie sprawozdania z całkowitych dochodów). Obejmuje to:
 - Zmiany wartości godziwej aktywów bazowych; a także
 - Zmiany w szacunkach wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które nie zmieniają się w oparciu o zwroty aktywów bazowych w odniesieniu do przyszłych usług.
 - Nie ma wyraźnego wzrostu odsetek CSM.
- Zmiany w przepływach pieniężnych z tytułu realizacji umów wycenianych za pomocą GMM odnoszące się do przyszłych usług, które korygują CSM, obejmują:
- korekty z tytułu doświadczenia, które wynikają z różnicy pomiędzy otrzymanymi składkami (i wszelkimi powiązanymi przepływami pieniężnymi, takimi jak koszty akwizycji ubezpieczenia i podatki od składek ubezpieczeniowych) a szacunkami, na początku okresu, oczekiwanych kwot. Różnice związane z otrzymanymi (lub należnymi) składkami związanymi z bieżącymi lub przeszłymi usługami są niezwłocznie ujmowane w zysku lub stracie, podczas gdy różnice związane z otrzymanymi (lub należnymi) składkami za przyszłe usługi są korygowane w stosunku do CSM;
 - zmiany szacunków wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych w zobowiązaniu z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej, z wyjątkiem zmian związanych z wartością pieniądza w czasie i zmian ryzyka finansowego (ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach zamiast korygowania CSM);
 - różnice pomiędzy składnikiem inwestycyjnym, który zgodnie z oczekiwaniami stanie się wymagalny w danym okresie, a faktycznym składnikiem inwestycyjnym, który stanie się wymagalny w danym okresie. Różnice te są ustalane poprzez porównanie rzeczywistego składnika inwestycyjnego, który staje się wymagalny w danym okresie, z płatnością, która była oczekiwana na początku okresu, powiększoną o

wszelkie ubezpieczeniowe przychody lub koszty finansowe związane z tą oczekiwaną płatnością, zanim stanie się ona wymagalna. To samo dotyczy pożyczki posiadacza polisy, która staje się wymagalna; oraz

- zmiany w korekcie z tytułu ryzyka niefinansowego, które odnoszą się do przyszłych usług.

Korekty CSM wymienione powyżej są wyceniane według stóp dyskontowych, które odzwierciedlają charakterystykę przepływów pieniężnych grupy umów ubezpieczeniowych w momencie początkowego ujęcia (patrz Nota 23.1. (Ponowne) Umowy ubezpieczeniowe podrozdział Stopy dyskontowe rozpoczynający się na stronie 255).

W przypadku, gdy w okresie ochrony ubezpieczeniowej grupa umów ubezpieczenia staje się uciążliwa, w rachunku zysków i strat ujmuje się stratę z tytułu wypływu netto, w wyniku czego wartość księgowa zobowiązania dla grupy jest równa przepływowi pieniężnym z tytułu realizacji. Komponent straty jest ustalany dla zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia dla takiej uciążliwej grupy przedstawiającej rozpoznane straty. Dodatkowe ujawnienia dotyczące składnika strat znajdują się na stronie 276.

Wartość księgową grupy umów ubezpieczenia wycenia się na koniec każdego okresu sprawozdawczego jako sumę

- zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej obejmującego przepływy pieniężne z tytułu realizacji związane z przyszłą obsługą przypisaną do grupy na ten dzień oraz CSM grupy na ten dzień; oraz
- zobowiązania z tytułu poniesionych roszczeń obejmującego przepływy pieniężne z tytułu realizacji związane z przeszłym świadczeniem przypisanym do grupy na ten dzień.

Umowy ubezpieczeniowe wyceniane zgodnie z PAA

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego wartość księgowa zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej jest wartością księgową na początek okresu:

- plus składki otrzymane w okresie,
- minus koszty akwizycji ubezpieczenia (patrz rozdział Koszty akwizycji ubezpieczenia rozpoczynający się na stronie 274),
- plus wszelkie kwoty związane z amortyzacją przepływów pieniężnych z tytułu nabycia ubezpieczenia ujętych jako koszt w okresie sprawozdawczym dla grupy,
- plus wszelkie korekty składnika finansowania, w stosownych przypadkach,
- minus kwota ujęta jako przychód z usług ubezpieczeniowych za usługi świadczone w danym okresie, oraz
- pomniejszona o składnik inwestycyjny zapłacony lub przeniesiony do zobowiązania z tytułu poniesionych szkód.

Zobowiązanie z tytułu wypłaconych odszkodowań (LIC) jest szacowane jako przepływy pieniężne związane z wypłatą odszkodowań. Przepływy pieniężne z realizacji uwzględniają, w sposób bezstronny, wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na temat kwoty, czasu i niepewności przyszłych przepływów pieniężnych, odzwierciedlają bieżące szacunki i zawierają wyraźną korektę z tytułu ryzyka niefinansowego (korekta z tytułu ryzyka). VIG zawsze dyskontuje LIC, nawet jeśli oczekuje się, że przepływy pieniężne zostaną wypłacone lub otrzymane w ciągu jednego roku lub krócej od daty powstania roszczeń.

W przypadku, gdy w okresie ubezpieczenia fakty i okoliczności wskazują, że grupa umów ubezpieczenia jest uciążliwa, ujmuje się stratę w rachunku zysków i strat dla wypływu netto, w wyniku czego wartość księgowa zobowiązania dla grupy jest równa przepływowi pieniężnym z tytułu realizacji. Komponent straty jest ustalany dla zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia dla takiej uciążliwej grupy przedstawiającej rozpoznane straty. Dodatkowe informacje na temat składnika strat znajdują się na stronach 266 i 276. Dodatkowe informacje na temat kosztów akwizycji ubezpieczeń znajdują się w rozdziale Koszty akwizycji ubezpieczeń rozpoczynającym się na stronie 274.

Posiadane umowy reasekuracji

Późniejsza wycena posiadanych umów reasekuracji opiera się na tych samych zasadach, co w przypadku zawartych umów ubezpieczenia i została dostosowana w celu odzwierciedlenia szczególnych cech posiadanych umów reasekuracji.

W przypadku ustalenia składnika odzysku strat, skonsolidowane spółki ubezpieczeniowe następnie redukują składnik odzysku strat do zera zgodnie z redukcjami w uciążliwej grupie bazowych umów

ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia, że składnik odzysku strat nie powinien przekraczać części wartości księgowej składnika strat uciążliwej grupy bazowych umów ubezpieczeniowych, którą jednostka spodziewa się odzyskać z grupy posiadanych umów reasekuracji.

MODYFIKACJA I USUNIĘCIE Z BILANSU

Umowy ubezpieczeniowe są usuwane z bilansu, gdy prawa i obowiązki związane z umową wygasły (tj. zostały wykonane, anulowane lub wygasły) lub umowa została zmodyfikowana w taki sposób, że modyfikacja skutkuje zmianą modelu wyceny lub obowiązującego standardu wyceny składnika umowy. W takich przypadkach początkowa umowa jest usuwana z bilansu, a zmodyfikowana umowa jest ujmowana jako nowa umowa.

KOSZTY AKWIZYCJI UBEZPIECZEŃ

Koszty akwizycji ubezpieczeń wynikają z kosztów sprzedaży, gwarantowania i uruchomienia grupy umów ubezpieczeniowych (wystawionych lub mających zostać wystawionymi), które można bezpośrednio przypisać do portfela umów ubezpieczeniowych, do którego należy grupa.

W przypadku, gdy koszty akwizycji ubezpieczeń zostały zapłacone lub poniesione przed ujęciem powiązanej grupy umów ubezpieczenia w skonsolidowanym bilansie, dla każdej powiązanej grupy ujmuje się oddzielny składnik aktywów z tytułu kosztów akwizycji ubezpieczeń.

Składnik aktywów z tytułu kosztów akwizycji ubezpieczeń jest usuwany ze skonsolidowanego bilansu, gdy koszty akwizycji ubezpieczeń są uwzględnione w początkowej wycenie CSM powiązanej grupy umów ubezpieczenia.

Wymagane jest zastosowanie systematycznej i racjonalnej metody alokacji:

- Koszty akwizycji ubezpieczeń, które można bezpośrednio przypisać do grupy umów ubezpieczenia:
 - do tej grupy; oraz
 - do grup obejmujących umowy ubezpieczeniowe, co do których oczekuje się, że powstaną w wyniku odnowienia umów ubezpieczeniowych należących do tej grupy.
- Koszty akwizycji ubezpieczeń, których nie można bezpośrednio przypisać do grupy umów, ale które można bezpośrednio przypisać do portfela umów ubezpieczeniowych, do grup w portfelu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego kwoty kosztów akwizycji ubezpieczeń przypisanych do grup umów ubezpieczeniowych, które nie zostały jeszcze ujęte, są weryfikowane w celu odzwierciedlenia zmian założeń związanych z zastosowaną metodą alokacji.

Po każdej realokacji, odzyskiwalność składnika aktywów z tytułu kosztów akwizycji ubezpieczeń jest oceniana, jeśli fakty i okoliczności wskazują, że składnik aktywów może utracić wartość. Przy ocenie odzyskiwalności wymagane jest zastosowanie następujących elementów

- test na utratę wartości na poziomie istniejącej lub przyszłej grupy umów ubezpieczeniowych; oraz
- dodatkowy test na utratę wartości obejmujący w szczególności koszty nabycia ubezpieczenia przypisane do oczekiwanych przyszłych odnowień umów.

W przypadku rozpoznania utraty wartości, wartość księgowa składnika aktywów jest korygowana, a utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji koszty obsługi ubezpieczeń – wyemitowane.

Całkowite lub częściowe odwrócenie wcześniej ujętych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujmowane jest w rachunku zysków i strat i zwiększa wartość księgową składnika aktywów w zakresie, w jakim warunki utraty wartości już nie istnieją lub uległy poprawie.

Prezentacja

Zgodnie z MSSF 17 skonsolidowane spółki ubezpieczeniowe wykazują wartość księgową następujących portfeli oddzielnie w skonsolidowanym bilansie:

- Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące aktywa,
- Wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące zobowiązania,
- Portfele posiadanych umów reasekuracji stanowiących aktywa, oraz
- Portfele posiadanych umów reasekuracji stanowiących zobowiązania.

Aktywa lub zobowiązania ujęte przed zawarciem odpowiednich umów ubezpieczenia są uwzględniane w wartości księgowej powiązanych portfeli zawartych umów ubezpieczenia.

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat oraz w innych całkowitych dochodach są dezagregowane na

pozycje wyniku na usługach ubezpieczeniowych i wyniku finansowego ubezpieczeń.

Przychody lub koszty z tytułu posiadanych umów reasekuracji są również prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na usługach ubezpieczeniowych, przy czym wynik na usługach reasekuracyjnych jest prezentowany oddzielnie od kosztów lub przychodów z tytułu zawartych umów ubezpieczenia.

Zmiana korekty o ryzyko z tytułu ryzyk niefinansowych jest rozdzielana pomiędzy pozycje wynik na usługach ubezpieczeniowych i wynik finansowy ubezpieczeń.

PRZYCHODY Z USŁUG UBEZPIECZENIOWYCH

Przychody z usług ubezpieczeniowych przedstawiają świadczenie usług wynikających z grupy umów ubezpieczeniowych w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego oczekuje się, że będzie uprawniony w zamian za te usługi.

W przypadku umów, które nie są wyceniane w ramach PAA, przychody z tytułu usług ubezpieczeniowych z grupy umów ubezpieczeniowych są zatem odpowiednią częścią całkowitego wynagrodzenia za umowy w danym okresie. Oznacza to kwotę składek zapłaconych skonsolidowanym spółkom ubezpieczeniowym skorygowaną o efekt finansowania (wartość pieniądza w czasie) i z wyłączeniem wszelkich składników inwestycyjnych. Całkowite wynagrodzenie za grupę umów obejmuje kwoty związane ze świadczeniem usług i składa się z:

- koszty usług ubezpieczeniowych, z wyłączeniem wszelkich kwot związanych z korektą ryzyka dla ryzyk niefinansowych oraz wszelkich kwot przypisanych do składnika szkodowego zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej;
- inne kwoty, takie jak podatek dochodowy, które w szczególności obciążają ubezpieczającego;
- korekta ryzyka z tytułu ryzyk niefinansowych, z wyłączeniem wszelkich kwot przypisanych do składnika szkodowego zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia;
- zwolnienie CSM oraz
- kwoty związane z kosztami nabycia ubezpieczenia.

Istotne osądy zastosowane do amortyzacji CSM znajdują się w rozdziale Amortyzacja marży umownej (CSM) rozpoczynającym się na stronie 256.

Zgodnie z PAA, przychód z usług ubezpieczeniowych za dany okres jest kwotą oczekiwanych wpływów ze składek z wyłączeniem jakiegokolwiek składnika inwestycyjnego, który jest przypisany do danego okresu. Oczekiwane wpływy z tytułu składek są alokowane do każdego okresu świadczenia usług ubezpieczeniowych głównie na podstawie liniowego schematu uwalniania na poziomie jednostki lokalnej. Jednakże, jeśli oczekiwany wzorec uwolnienia ryzyka w okresie ubezpieczenia różni się znacząco od upływu czasu, wówczas alokacja jest dokonywana na podstawie oczekiwanego harmonogramu poniesionych kosztów usług ubezpieczeniowych.

Jeśli fakty i okoliczności ulegną zmianie, dwie wyżej wymienione metody będą stosowane naprzemiennie.

KOMPONENT STRATY

Umowy, które są uciążliwe w momencie początkowego ujęcia, są grupowane oddzielnie od umów w tym samym portfelu, które nie są uciążliwe w momencie początkowego ujęcia. Grupy, które nie były uciążliwe w momencie początkowego ujęcia, mogą następnie stać się uciążliwe, jeśli zmienią się założenia i zostaną przeprowadzone korekty doświadczenia. Dla każdej grupy objętej ubezpieczeniem obowiązkowym ustalany jest składnik strat w zobowiązaniu z tytułu pozostałego pokrycia, przedstawiający rozpoznane przyszłe straty.

Składnik strat stanowi hipotetyczny zapis strat przypisanych do każdej grupy umów ubezpieczeniowych rodzących obciążenia lub umów rentownych w momencie zawarcia, które stały się rodzące obciążenia. Składnik strat jest uwalniany w oparciu o systematyczną alokację późniejszych zmian związanych z przyszłą obsługą w przepływach pieniężnych z realizacji. Składnik straty jest również aktualizowany o późniejsze zmiany związane z przyszłą obsługą w szacunkach przepływów pieniężnych z realizacji i korekty ryzyka dla ryzyk niefinansowych. Systematyczne przypisywanie kolejnych zmian do składnika strat powoduje, że łączne kwoty przypisane do składnika strat są równe alokowane do składnika strat są równe zero na koniec okresu ubezpieczenia grupy umów, ponieważ

składnik strat zostanie zrealizowany w postaci poniesionych roszczeń.

W przypadku grup umów wycenianych zgodnie z PAA nie zakłada się, że umowy są uciążliwe w momencie początkowego ujęcia, chyba że fakty i okoliczności wskazują inaczej. Jeśli tak nie jest i jeśli w dowolnym momencie w okresie ubezpieczenia fakty i okoliczności wymienione w nocie 25.3. wskazują, że grupa umów ubezpieczeniowych jest uciążliwa, składnik straty musi zostać ustalony jako nadwyżka przepływów pieniężnych z tytułu realizacji, które odnoszą się do pozostałej ochrony ubezpieczeniowej grupy, nad wartością księgową zobowiązania z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej grupy, jak określono w rozdziale Wycena początkowa rozpoczynającym się na stronie 269. W związku z tym na koniec okresu pokrycia grupy umów składnik straty wyniesie zero.

SKŁADNIKI DOTYCZĄCE POKRYCIA STRAT

Jak opisano w rozdziałach „Wycena początkowa – Posiadane umowy reasekuracji” rozpoczynającym się na stronie 271 i „Późniejsza wycena – Posiadane umowy reasekuracji” rozpoczynającym się na stronie 274, gdy strata jest ujmowana przy początkowym ujęciu obciążającej grupy bazowych umów ubezpieczenia lub gdy do grupy dodawane są kolejne obciążające bazowe umowy ubezpieczenia, dla grupy posiadanych umów reasekuracji ustala się składnik aktywów z tytułu odzyskiwania strat (LoReCo) dla pozostałego pokrycia, przedstawiający odzyskiwanie strat.

W przypadku, gdy składnik strat został utworzony po początkowym ujęciu grupy bazowych umów ubezpieczeniowych, część dochodu, która została ujęta z powiązanych posiadanych umów reasekuracji, jest ujawniana jako składnik odzyskiwania strat.

W przypadku, gdy składnik dotyczący odzyskiwania strat został utworzony w momencie początkowego ujęcia lub później, składnik dotyczący odzyskiwania strat jest korygowany w celu odzwierciedlenia zmian w składniku strat w uciążliwej grupie bazowych umów ubezpieczeniowych.

Wartość księgowa składnika odzyskiwania strat nie może przekraczać tej części wartości księgowej składnika strat grupy umów ubezpieczenia rodzących obciążenia, którą skonsolidowane spółki ubezpieczeniowe spodziewają się odzyskać z grupy posiadanych umów reasekuracji. Na tej podstawie składnik odzyskanych strat ujęty przy początkowym ujęciu jest zmniejszany do zera zgodnie ze zmniejszeniem uciążliwej grupy bazowych umów ubezpieczeniowych i jest zerowy, gdy składnik strat uciążliwej grupy bazowych umów ubezpieczeniowych jest zerowy.

WYNIK NA POSIADANYCH UMOWACH REASEKURACJI

MSSF 17 wymaga, aby posiadane umowy reasekuracji były ujmowane oddzielnie od bazowych umów ubezpieczenia, do których się odnoszą. Dodatkowo, kwoty wynikające z transakcji z reasekuratorami powinny być wykazywane w zależności od tego, czy odnoszą się do:

- kwot odzyskanych od reasekuratora lub
- kwot przypisanych do składek zapłaconych.
- Ze szczególnym uwzględnieniem
- przepływów środków pieniężnych z reasekuracji, które są uzależnione od roszczeń z tytułu umów bazowych, które są traktowane jako część roszczeń, co do których oczekuje się, że zostaną zwrócone na mocy posiadanej umowy reasekuracji;
- przepływy pieniężne z tytułu reasekuracji, które nie są uzależnione od roszczeń z tytułu umów bazowych (np. niektóre rodzaje prowizji cedenta), które są traktowane jako zmniejszenie składek do zapłaty na rzecz reasekuratora.
- Kwoty związane z odzyskiwaniem strat związanych z reasekuracją uciążliwych umów bezpośrednich są uwzględniane jako kwoty do odzyskania od reasekuratora.

WYNIK FINANSOWY UBEZPIECZEŃ

Wynik finansowy ubezpieczeń obejmuje zmianę wartości księgowej grupy umów ubezpieczeniowych wynikającą z:

- efektu wartości pieniądza w czasie i zmian wartości pieniądza w czasie oraz
- wpływu ryzyka finansowego i zmian ryzyka finansowego, ale
- z wyłączeniem wszelkich takich zmian dla grup umów ubezpieczeniowych z cechami bezpośredniego uczestnictwa, które skorygowałyby CSM, ale tego nie robią, ponieważ grupy umów są uciążliwe. Są one uwzględnione w kosztach obsługi ubezpieczeń.

VIG stosuje opcję dezagregacji wyniku finansowego ubezpieczeń dla wystawionych umów ubezpieczenia pomiędzy rachunkiem zysków i strat a innymi całkowitymi dochodami. Opcja OCI pozwala na niespójne wyceny (niedopasowanie księgowe) aktywów i zobowiązań, które mogą być kompensowane przez kapitał własny, a nie przez wynik finansowy. Takie różnice mogą na przykład wystąpić w przypadku polis ubezpieczenia na życie kwalifikujących się do udziału w zyskach. Jeśli model biznesowy wymaga takiej wyceny, opcja OCI jest stosowana w celu zminimalizowania niedopasowania księgowego. W przypadku udziałów, które są utrzymywane w celach strategicznych, opcja OCI jest stosowana głównie w celu zminimalizowania niedopasowania księgowego, o którym mowa powyżej. Aktywa finansowe VIG zabezpieczające wyemitowane portfele ubezpieczeniowe są wyceniane głównie według zamortyzowanego kosztu lub FVTOCI.

Całkowite przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczeń są systematycznie alokowane do rachunku zysków i strat przez okres trwania grupy umów przy użyciu stóp dyskontowych ustalonych na poziomie grupy ubezpieczeń.

24.4 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

POCZĄTKOWE UJĘCIE

W momencie początkowego ujęcia klasyfikacja aktywów finansowych zależy od przepływów pieniężnych wynikających z umowy (kryterium wyłącznie płatności kwoty głównej i odsetek (kryterium SPPI)) oraz modelu biznesowego.

Aktywa finansowe są początkowo ujmowane na dzień przetwarzania w wartości godziwej (zgodnie z definicją w nocy 24.9. Obliczanie wartości godziwej rozpoczynającej się na stronie 288), a wartość godziwa nie powinna odbiegać od ceny transakcyjnej. W momencie początkowego ujęcia, w przypadku aktywów finansowych wycenianych w AC lub FVTOCI, dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcji uwzględnia się w kosztach zamortyzowanych. Koszty wewnętrzne (ogólne) nie są przypisywane do zamortyzowanego kosztu, ponieważ nie można ich bezpośrednio przypisać do pojedynczych transakcji.

Kategorie wyceny

Aktywa finansowe są klasyfikowane na podstawie testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi. W oparciu o te kryteria, aktywa finansowe mogą być klasyfikowane do następujących kategorii wyceny:

- Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Instrumenty dłużne wyceniane w FVtOCI, gdzie skumulowane zyski i straty zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu;
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w WGPCD, gdzie skumulowane zyski i straty nie są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu;
- Aktywa finansowe (instrumenty dłużne, pochodne instrumenty finansowe i instrumenty kapitałowe) wyceniane w WGPW.

Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- Instrumenty są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie instrumentu w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.
- Warunki umowne instrumentu dłużnego powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek (SPPI) od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Instrumenty dłużne wyceniane w FVtOCI

Instrumenty dłużne są wyceniane w FVtOCI, jeśli spełnione są następujące dwa warunki:

- instrument jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarówno uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych, oraz
- warunki umowne składnika aktywów finansowych spełniają test SPPI.

Instrumenty dłużne w tej kategorii to te, które mają być utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów

pieniężnych wynikających z umowy i które mogą zostać sprzedane w odpowiedzi na zapotrzebowanie na płynność lub zmiany warunków rynkowych.

Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w WGPCD

Nieodwołalna klasyfikacja instrumentów kapitałowych jako wycenianych w FVtOCI jest stosowana dla strategicznie utrzymywanych instrumentów finansowych, które nie są przeznaczone do obrotu.

Obejmuje to głównie udziały w stowarzyszonych spółkach nieobjętych konsolidacją. Aktywa finansowe podlegają krótkoterminowym wahaniom wartości godziwej, co w przypadku zaklasyfikowania ich jako wyceniane w WGPW prowadzi do zmienności wyniku inwestycyjnego, który nie odpowiadałby długoterminowej strategicznej polityce inwestycyjnej VIG w odniesieniu do tych sklasyfikowanych instrumentów.

Zyski i straty z aktualizacji wyceny tych instrumentów kapitałowych nie są w żadnym momencie przeklasyfikowywane do rachunku zysków i strat. Dywidendy są ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia prawa do wypłaty. Z wyjątkiem sytuacji, gdy takie wpływy są korzystne jako zwrot części kosztu nabycia instrumentu. Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w WGPW nie podlegają testowi na utratę wartości.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW

Aktywa finansowe w tej kategorii są zarządzane w modelu biznesowym opartym na wartości godziwej, zostały wyznaczone przez kierownictwo przy początkowym ujęciu lub są obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej zgodnie z MSSF 9. Kategoria ta obejmuje:

- aktywa finansowe, których charakterystyka przepływów pieniężnych nie spełnia kryterium SPPI lub
- aktywa finansowe, które nie są zarządzane w ramach modelu biznesowego w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy lub nie są zarządzane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz sprzedaży instrumentów lub
- aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane do kategorii wyznaczonych wycenianych w WGPW w celu zmniejszenia niedopasowania księgowego lub
- instrumentów kapitałowych, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyznaczone wyceniane w WGPW.

Test SPPI i ocena modelu biznesowego

VIG przypisuje instrumenty dłużne do modeli wyceny w oparciu o kryterium SPPI oraz model biznesowy. Jeśli test SPPI zostanie zaliczony, klasyfikacja i późniejsza wycena instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest modelem biznesowym wybranym do zarządzania aktywami. Model biznesowy odnosi się do sposobu, w jaki spółka zarządza portfelem aktywów finansowych w celu generowania przepływów pieniężnych. Model biznesowy jest ustalany na poziomie lokalnym, aby zarządzać instrumentami finansowymi podczas planowania strategii inwestycyjnej w celu osiągnięcia lokalnych celów biznesowych.

Model biznesowy nie jest oceniany instrument po instrumencie, ale na wyższym poziomie portfeli i opiera się na obserwowalnych czynnikach. Jeśli przepływy pieniężne po początkowym ujęciu są realizowane w sposób, który różni się od pierwotnych oczekiwań, klasyfikacja pozostałych aktywów finansowych utrzymywanych w tym modelu biznesowym nie ulega zmianie. Takie informacje są jednak brane pod uwagę przy ocenie nowo nabytych aktywów finansowych.

Model biznesowy jest stosowany do grup aktywów, które są zarządzane w sposób jednorodny.

Wyprowadzenie uwzględnia klasę aktywów, płynność, rodzaj administracji (zarządzający aktywami, portfele zarządzane zewnątrz lub fundusze specjalne), a także strategię inwestycyjną.

Przy określaniu strategii inwestycyjnej (a w konsekwencji modelu biznesowego) uwzględnia się rodzaj zobowiązań objętych MSSF 17 i ich model wyceny.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a także lokaty terminowe są zazwyczaj wyceniane w wartości bieżącej.

PÓŹNIEJSZA WYCENA

Instrumenty dłużne wyceniane w AC

Po początkowej wycenie instrumenty dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej (EIR), pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zamortyzowany koszt jest obliczany poprzez uwzględnienie dyskonta lub premii z tytułu nabycia oraz

opłat lub kosztów stanowiących integralną część EIR. Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Instrumenty dłużne wyceniane w FVtOCI

Instrumenty dłużne są następnie wyceniane w wartości godziwej zgodnie z FVtOCI z niezrealizowanymi zyskami i stratami wynikającymi ze zmian wartości godziwej ujmowanymi w OCI. Przychody z tytułu odsetek i skutki różnic kursowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w taki sam sposób, jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Więcej informacji na temat kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla instrumentów dłużnych wycenianych w FVtOCI znajduje się w rozdziale Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych rozpoczynającym się na stronie 282. W momencie usunięcia z bilansu, skumulowane zyski lub straty uprzednio ujęte w OCI są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w WGPCD

W przypadku instrumentów kapitałowych, które są wyznaczone jako wyceniane w WGPW, koszty transakcji są ujmowane w OCI jako część zmiany wartości godziwej przy następnej ponownej wycenie i nigdy nie są przeklasyfikowywane do rachunku zysków i strat. W przypadku zdarzenia usunięcia z bilansu, odpowiednie rezerwy są bezpośrednio ujmowane w „zyskach zatrzymanych”. W przeciwieństwie do instrumentów kapitałowych wycenianych w FVtPL, tylko dywidendy są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w FVtPL

Aktywa finansowe wyceniane w FVtPL są ujmowane w bilansie w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat. Koszty transakcyjne związane z nabyciem lub emisją instrumentów finansowych wycenianych w FVtPL są ujmowane w rachunku zysków i strat. Odsetki uzyskane od aktywów, które obowiązkowo muszą być wyceniane w FVtPL, są rozliczane według umownej stopy procentowej.

WYŁĄCZENIE

Wyłączenie z bilansu z wyjątkiem znaczącej modyfikacji

Składnik aktywów finansowych (lub, w stosownych przypadkach, część składnika aktywów finansowych lub część grupy podobnych aktywów finansowych) zostaje usunięty z bilansu, gdy:

- Prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów wygasło lub
- Prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów zostało przeniesione lub przyjęto na siebie obowiązek przekazania otrzymanych przepływów pieniężnych w całości i bez istotnej zwłoki stronie trzeciej na podstawie umowy przeniesienia; oraz albo zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów zostały przeniesione, albo zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów nie zostały przeniesione ani zachowane, ale kontrola nad składnikiem aktywów została przeniesiona.

Kontrolę uznaje się za przeniesioną wtedy i tylko wtedy, gdy otrzymujący ma praktyczną możliwość sprzedaży składnika aktywów w całości niepowiązanej stronie trzeciej i jest w stanie skorzystać z tej możliwości jednostronnie i bez nakładania dodatkowych ograniczeń na przeniesienie.

W przypadku, gdy wszystkie ryzyka i korzyści nie zostały przeniesione ani zasadniczo zachowane, a kontrola nad składnikiem aktywów została utrzymana, składnik aktywów jest nadal ujmowany tylko w zakresie utrzymywanego zaangażowania, w którym to przypadku ujmowane jest również związane z nim zobowiązanie. Przeniesiony składnik aktywów i związane z nim zobowiązanie wycenia się na podstawie odzwierciedlającej prawa i obowiązki.

Ciągłe zaangażowanie, które przyjmuje formę gwarancji dotyczącej przeniesionego składnika aktywów, wycenia się według niższej z dwóch wartości: pierwotnej wartości księgowej składnika aktywów lub maksymalnej kwoty wynagrodzenia, które może być wymagane do zapłaty.

Usunięcie z bilansu z powodu modyfikacji umowy

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu, gdy jego warunki zostały renegocjowane w takim zakresie, że zasadniczo staje się on nowym instrumentem, a różnica ujmowana jest jako zysk lub strata z tytułu wyłączenia z bilansu. W przypadku nieistotnej modyfikacji, wartość bilansowa brutto jest ponownie obliczana jako wartość bieżąca renegocjowanych lub zmodyfikowanych przepływów

pieniężnych wynikających z umowy, zdyskontowanych według pierwotnego wskaźnika EIR składnika aktywów finansowych (lub skorygowanego wskaźnika EIR dla aktywów POCI) lub, w stosownych przypadkach, zmienionego wskaźnika EIR.

Oceniając, czy dany instrument należy wyłączyć z bilansu, VIG bierze pod uwagę następujące kryteria modyfikacji:

- Kryteria ilościowe:
 - Zmodyfikowane instrumenty dłużne są uważane za „zasadniczo różne”, jeśli wartość bieżąca netto przepływów pieniężnych na nowych warunkach zdyskontowanych według pierwotnego EIR (pierwotnego kontraktu) różni się o co najmniej 10% od pierwotnego instrumentu dłużnego.
- Kryteria jakościowe:
 - Zmiana w ocenie SPPI, np. wprowadzenie elementu powiązanego z akcjami
 - Zmiana waluty aktywów. Nieumowne zmiany waluty nie są istotne (np. w trakcie reformy walutowej lub przystąpienia do strefy euro).
 - Zmiana terminu zapadalności instrumentu. Zmiany terminu zapadalności instrumentu finansowego nie są uważane za „zasadniczo różne”, jeśli taka możliwość została już uwzględniona w pierwotnej umowie pożyczki. Ponadto zmiana nie jest uważana za istotną, jeśli całkowity okres obowiązywania umowy jest
 - wydłużony o mniej niż 50%,
 - skrócony o mniej niż 30% lub
 - zmieniony o mniej niż 2 lata pierwotnego okresu obowiązywania.

Jeśli modyfikacja nie skutkuje przepływami pieniężnymi, które są znacząco różne, modyfikacja nie skutkuje usunięciem z bilansu. Na podstawie zmiany przepływów pieniężnych zdyskontowanych według pierwotnego EIR, ujmuje się zysk z tytułu modyfikacji lub stratę.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Dalsze szczegóły dotyczące utraty wartości aktywów finansowych są również zawarte w ujawnieniach dotyczących istotnych osądów i szacunków (Nota 23.2. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych rozpoczynająca się na stronie 258).

VIG rozpoznaje odpis na oczekiwane straty kredytowe dla wszystkich instrumentów dłużnych wycenianych w AC lub FVtOCI, zobowiązań z tytułu pożyczek i gwarancji oraz należności wycenianych zgodnie z MSSF 9.

ECL są oparte na różnicy pomiędzy umownymi przepływami pieniężnymi należnymi zgodnie z umową a wszystkimi przepływami pieniężnymi, których otrzymanie się oczekuje, zdyskontowanymi według efektywnej stopy procentowej.

Kwota ujętych oczekiwanych strat kredytowych zależy od różnych etapów modelu utraty wartości, do których zostały przypisane instrumenty finansowe. W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ECL są tworzone na straty kredytowe oczekiwane w ciągu najbliższych 12 miesięcy (12-miesięczne ECL/etap 1). W przypadku ekspozycji kredytowych, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, wymagana jest rezerwa na ryzyko strat kredytowych oczekiwanych w pozostałym okresie życia ekspozycji (oczekiwana strata kredytowa w całym okresie życia).

VIG uznaje składnik aktywów finansowych za niewykonany, gdy płatności wynikające z umowy są przeterminowane o 90 dni i/lub gdy jego rating jest określony jako C lub D, chyba że VIG posiada uzasadnione i możliwe do poparcia informacje w celu wykazania, że bardziej opóźnione kryterium niewykonania zobowiązania jest bardziej odpowiednie.

Obliczanie oczekiwanych strat kredytowych

ECL są obliczane na podstawie scenariuszy pomiaru oczekiwanych niedoborów środków pieniężnych, zdyskontowanych według odpowiedniej stopy EIR. Niedobór środków pieniężnych to różnica między przepływami pieniężnymi zgodnymi z umową a przepływami pieniężnymi, które jednostka spodziewa się otrzymać. Mechanika obliczeń ECL została przedstawiona poniżej, a kluczowe elementy są następujące:

- Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD): PD jest oszacowaniem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w danym horyzoncie czasowym. Jest ono szacowane z uwzględnieniem scenariuszy ekonomicznych i informacji dotyczących przyszłości.

- VIG wykorzystuje następujące segmenty dla swojego portfela:
 - Korporacje
 - Suwerenne
 - Segment Sovereigns obejmuje wszystkie obligacje lub pożyczki wyemitowane przez władze publiczne, zarówno przez rządy centralne, ponadnarodowe instytucje rządowe, samorządy regionalne lub władze lokalne, które są w pełni, bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez te instytucje. Wszystkie inne ekspozycje są traktowane w ramach segmentu korporacyjnego.
- Ekspozycja na niewykonanie zobowiązania (EAD): EAD jest oszacowaniem ekspozycji w przyszłym terminie niewykonania zobowiązania, z uwzględnieniem oczekiwanych zmian w ekspozycji po dniu sprawozdawczym, w tym spłat kwoty głównej i odsetek, niezależnie od tego, czy są one zaplanowane w umowie, czy w inny sposób, oraz naliczonych odsetek z tytułu braku płatności.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD): LGD jest szacunkową wartością straty powstałej w przypadku niewykonania zobowiązania w określonym czasie. Opiera się na różnicy między należnymi przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy a tymi, które mają zostać otrzymane. Jest on zwykle wyrażany jako procent EAD.

Jeśli chodzi o segmentację LGD, stosowane będą następujące segmenty:

- Dług podporządkowany
- Niezabezpieczony dług uprzywilejowany
- Suwerenne
- Dług zabezpieczony: Segment Secured w VIG obejmuje wszystkie pozycje zabezpieczone hipoteką, a także obligacje zabezpieczone.
- W przypadku aktywów niezabezpieczonych VIG stosuje predefiniowane LGD, które nie zależą od czasu (płaskie krzywe LGD).

Aktywa podlegające obliczeniom ECL są przydzielane do jednej z następujących kategorii:

- 12-miesięczne ECL (Etap 1): Etap 1 dopuszcza niskie ryzyko kredytowe lub brak znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego. Jest on obliczany jako część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia, które reprezentują oczekiwane straty kredytowe wynikające ze zdarzeń niewykonania zobowiązania na instrumencie finansowym, które są możliwe w ciągu 12 miesięcy od daty sprawozdawczej.
- Etap 2: Aktywa zaklasyfikowane do Etapu 2 wykazują znaczny wzrost ryzyka kredytowego (a nie niskie ryzyko kredytowe), dlatego należy obliczyć ECL w całym okresie życia.
- Etap 3: Na tym etapie straty kredytowe zostały już poniesione lub aktywa faktycznie utraciły wartość kredytową. W związku z tym należy uwzględnić różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych.

Zgodnie z MSSF instrumenty dłużne wyceniane w AC lub wyceniane w FVtOCI muszą być wyceniane zgodnie z podejściem etapowym. Podejście VIG jest następujące:

- Etap 1 – 12-miesięczne ECL
 - aktywa z wyjątkiem aktywów POCI,
 - aktywów objętych wyłączeniem z tytułu niskiego ryzyka kredytowego, jak również
 - aktywa, które nie są niewykonane, nie kwalifikują się do Etapu 2 i nie wykazują znaczących zmian w ratingach.
- Etap 2 – ECL w całym okresie życia (efektywna stopa procentowa od wartości bilansowej brutto)
 - są przeterminowane o co najmniej 30 dni lub
 - reagują na jeden z predefiniowanych wskaźników prognostycznych.
- Etap 3 – ECL w całym okresie życia (efektywna stopa procentowa zamortyzowanych kosztów)
 - aktywa spełniające domyślną definicję VIG
- Etap 0 – POCI

Instrumenty dłużne wyceniane w FVtOCI

Ponieważ wartość księgowa instrumentów dłużnych wycenianych w FVtOCI odpowiada wartości godziwej, rezerwa na ryzyko, która ma zostać ujęta, nie prowadzi do zmniejszenia po stronie aktywów bilansu. Zamiast tego kwota równa rezerwie na ryzyko, która powstałaby, gdyby aktywa były wyceniane

według zamortyzowanego kosztu, jest ujmowana w OCI z odpowiednim obciążeniem wyniku finansowego. Skumulowany zysk ujęty w OCI jest przenoszony do rachunku zysków i strat w momencie usunięcia aktywów z bilansu.

Informacje dotyczące przyszłości

W modelach ECL dla całej Grupy można opierać się na szerokim zakresie informacji dotyczących przyszłości, takich jak zewnętrzne i wewnętrzne ratingi, prognozy zmiennych makroekonomicznych lub jakościowe ryzyko kredytowe.

WYCENA ZABEZPIECZEŃ I PRZEWŁASZCZEŃ

Aby ograniczyć ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi, w miarę możliwości dąży się do stosowania zabezpieczeń. Zabezpieczenie występuje w różnych formach, takich jak hipoteki, papiery wartościowe lub inne rodzaje zabezpieczeń. Zabezpieczenia, o ile nie zostały przejęte, nie są ujmowane w bilansie VIG. Przepływy pieniężne oczekiwane z tytułu ulepszeń kredytowych, które nie muszą być ujmowane oddzielnie zgodnie ze standardami MSSF i które są uważane za integralną część warunków umownych instrumentu dłużnego podlegającego oczekiwany stratom kredytowym, są uwzględniane w wycenie tych oczekiwanych strat kredytowych. Na tej podstawie wartość godziwa zabezpieczenia wpływa na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych.

W miarę możliwości do wyceny aktywów finansowych stanowiących zabezpieczenie wykorzystywane są dane z aktywnego rynku. Inne aktywa finansowe, które nie mają łatwo dostępnych danych rynkowych, są wyceniane przy użyciu modeli. Zabezpieczenia niefinansowe, takie jak nieruchomości, są wyceniane wewnętrznie lub na podstawie wycen stron trzecich.

Wycena oczekiwanych strat kredytowych obejmuje również nieodwołalne i bezwarunkowe gwarancje.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Aktywa finansowe są odpisywane w części lub w całości tylko wtedy, gdy nie ma uzasadnionych oczekiwań co do ich odzyskania. Jeśli kwota do odpisania jest wyższa niż skumulowana rezerwa na ryzyko, różnica jest najpierw traktowana jako dodatek do odpisu, który jest następnie stosowany do wartości bilansowej brutto. Wszelkie późniejsze odzyski są ujmowane jako zyski w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

KATEGORIE WYCENY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zobowiązania finansowe, inne niż zobowiązania do udzielenia pożyczki i gwarancje finansowe, są wyceniane według AC lub według FVtPL, jeśli są przeznaczone do obrotu lub są instrumentami pochodnymi lub jeśli są pochodnymi instrumentami finansowymi. VIG nie posiada istotnego portfela zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny według FVtPL. Wszystkie instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej (zgodnie z MSSF 13; ustalonej na podstawie tzw. „brudnej wartości godziwej”, tj. z uwzględnieniem naliczonych odsetek) są prezentowane jako zobowiązania wyceniane w FVtPL. Analogicznie do aktywów finansowych, zobowiązania finansowe ujmowane są w „brudnej wartości” począwszy od pierwszego zastosowania MSSF 9.

WYŁĄCZENIE I ZNACZĄCA MODYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu, gdy obowiązek wynikający z tego zobowiązania został wypłacony, umorzony lub wygasł. W przypadku, gdy istniejące zobowiązanie finansowe zostaje zastąpione innym zobowiązaniem pochodzącym od tego samego pożyczkodawcy na zasadniczo różnych warunkach lub gdy warunki istniejącego zobowiązania ulegają zasadniczej modyfikacji, taka zamiana lub modyfikacja jest traktowana jako usunięcie z bilansu pierwotnego zobowiązania i ujęcie nowego zobowiązania. Różnica pomiędzy wartością księgową pierwotnego zobowiązania finansowego a zapłaconą kwotą jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Ujmowanie przychodów z tytułu odsetek

Zgodnie z MSSF 9 przychody z tytułu odsetek dla wszystkich aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 wycenianych w AC lub wycenianych w FVtOCI są ujmowane przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. EIR to stopa, która dokładnie dyskontuje szacowane przyszłe wpływy pieniężne przez oczekiwany okres życia składnika aktywów finansowych lub, w stosownych przypadkach, przez krótszy okres, do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych.

EIR, a tym samym zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych, jest obliczany z uwzględnieniem kosztów transakcji oraz dyskonta lub premii z tytułu nabycia składnika aktywów finansowych, a także opłat i kosztów stanowiących integralną część EIR. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane przy użyciu stopy zwrotu, która stanowi najlepszy szacunek stałej stopy zwrotu w oczekiwanym okresie życia instrumentu dłużnego.

W przypadku instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu okresowe ponowne ustalanie stóp kuponowych odzwierciedlające zmiany stóp procentowych zmienia efektywną stopę procentową. Pozycja przychody odsetkowe metodą efektywnej stopy procentowej obejmuje wyłącznie odsetki od instrumentów finansowych wycenianych w AC lub wycenianych w FVtOCI.

Pozycja pozostałe przychody odsetkowe obejmuje odsetki od aktywów finansowych wycenianych w WGPW, które również wyceniane są w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej.

Umowy z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

Papiery wartościowe sprzedane w ramach umów z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane z bilansu, ponieważ zachowane zostaje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z ich posiadaniem. Odpowiednie otrzymane środki pieniężne są ujmowane w skonsolidowanym bilansie jako składnik aktywów z odpowiednim zobowiązaniem do ich zwrotu, w tym naliczone odsetki jako zobowiązanie w ramach zabezpieczenia pieniężnego z tytułu pożyczonych papierów wartościowych i umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu. Odzwierciedla to treść ekonomiczną transakcji jako pożyczki dla VIG. Różnica między ceną sprzedaży a ceną odkupu jest traktowana jako koszt odsetek i jest odraczana w czasie przez cały okres obowiązywania umowy.

Natomiast papiery wartościowe nabyte w ramach umów z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu nie są ujmowane w bilansie. Zapłacona kwota, w tym odroczone odsetki, jest ujmowana w bilansie w ramach pożyczek wycenianych w AC. Różnica między ceną zakupu a ceną odsprzedaży jest wykazywana w odpowiedniej pozycji bieżącego dochodu przy użyciu EIR.

24.5 Wartość firmy

Wartość firmy jest wykazywana w walucie funkcjonalnej danej jednostki. Pozycję tę wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji w jednostki stowarzyszone wartość firmy jest uwzględniana w zamortyzowanej wartości księgowej inwestycji.

Utrata wartości

Dla celów testowania wartości firmy, jednostki zależne są łączone w celu utworzenia ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) na poziomie krajów geograficznych. Te CGU, na podstawie których przeprowadzany jest test na utratę wartości, odpowiadają segmentom operacyjnym. Odzyskiwalność praw do znaków towarowych jest dodatkowo testowana indywidualnie poprzez zastosowanie metody relief-from-royalty. W przypadku wartości niematerialnych o nieograniczonym okresie użytkowania (wartość firmy i skapitalizowane prawa do znaków towarowych), taki test na utratę wartości przeprowadzany jest również w ciągu roku w odpowiedzi na zdarzenie inicjujące, ale nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Co do zasady, wartość użytkowa ustalona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opartych na dochodach jest stosowana jako wartość odzyskiwalna CGU. W przypadkach, w których wartość użytkowa jest niższa niż wartość księgowa, dodatkowo ustalana jest wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży. W celu ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży stosuje się kroczące mnożniki giełdowe.

W celu ustalenia wartości użytkowej, dostępne przepływy pieniężne w okresie pięciu lat planowych, a następnie renty wieczystej są dyskontowane do wartości bieżącej. Wszystkie spółki zależne przygotowują szczegółowe prognozy planowania na trzy lata w odpowiedniej walucie lokalnej, są one omawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej i poddawane kontroli wiarygodności w ramach procesu planowania i kontroli. Prognoza planistyczna na najbliższe dwa lata oraz prognoza renty wieczystej są przygotowywane poprzez prognozowanie kluczowych parametrów (np. wskaźników mieszanych, rozwoju przychodów z usług ubezpieczeniowych, wyniku inwestycyjnego) na podstawie ich historycznego rozwoju i oczekiwań co do przyszłego rozwoju rynków. W związku z tym prognozowane

przepływy pieniężne z tytułu renty wieczystej uznaje się za zrównoważone. Do przeliczenia kwot na euro stosuje się kurs wymiany na koniec okresu z dnia 31 grudnia roku obrotowego.

Możliwe do zidentyfikowania ryzyka klimatyczne są uwzględniane w najlepszych szacunkach rezerw techniczno-ubezpieczeniowych poprzez wycenę i rezerwowanie. W obliczeniach planistycznych te możliwe do zidentyfikowania ryzyka klimatyczne są domyślnie uwzględniane w oczekiwanej wartości przepływów pieniężnych oraz w kapitałowym wymogu wypłacalności, które są wykorzystywane do testu na utratę wartości. VIG oferuje ubezpieczenie od poważnych zdarzeń pogodowych, z zastrzeżeniem ścisłych wytycznych dotyczących reasekuracji.

Wszystkie aktywa związane z usługami ubezpieczeniowymi są przypisane do CGU. Oprócz wartości firmy i praw do znaków towarowych, aktywa te obejmują wszystkie skapitalizowane bazy klientów, aktywa finansowe, należności, rzeczowe aktywa trwałe i inne aktywa. Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych i zobowiązania krótkoterminowe są odejmowane od wartości księgowych. Aktywa rozpoznane przez VIG Holding, ale wykorzystywane przez spółki operacyjne, są przypisywane do CGU w formie aktywów korporacyjnych. W związku z tym przepływy pieniężne CGU są korygowane o amortyzację przypisanych aktywów korporacyjnych.

Do obliczenia stóp dyskontowych stosowana jest stopa kosztu kapitału (przed opodatkowaniem) określona na podstawie modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM). W tym celu do stopy procentowej wolnej od ryzyka (równej zwrotowi z niemieckich obligacji skarbowych na dzień sprawozdawczy zgodnie z metodą Svenssona) dodawane są różnice inflacyjne i premie za ryzyko specyficzne dla danego kraju, a także ryzyko rynkowe specyficzne dla danego sektora. Współczynnik beta zastosowany na dzień sprawozdawczy został określony na podstawie zdefiniowanej grupy rówieśniczej.

Długoterminowe stopy wzrostu zostały obliczone w okresie sprawozdawczym na podstawie złożonej rocznej stopy wzrostu (CAGR) przy założeniu, że penetracja ubezpieczeń w odpowiednich krajach zacznie zbiegać się z obecnym niemieckim wskaźnikiem penetracji w ciągu 50 do 70 lat od roku 2013. Składka inflacyjna równa połowie inflacji uwzględnionej w kosztach kapitałowych jest dodawana do CAGR.

24.6 Wartości niematerialne i prawne

Nabyte wartości niematerialne i prawne są wykazywane w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółki objęte konsolidacją nie posiadały istotnych wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie. Wszystkie wartości niematerialne z wyjątkiem praw do znaków towarowych mają określony okres użytkowania. W związku z tym wartości niematerialne są amortyzowane przez okres ich użytkowania.

Zakupione oprogramowanie

Średni okres użytkowania w latach	od	do
Oprogramowanie	2	13

Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową. Ponadto doraźnie sprawdzane jest, czy dane komponenty oprogramowania mogą być nadal wykorzystywane. Jeśli z dużym prawdopodobieństwem można oczekiwać, że pewne systemy informatyczne lub komponenty programów nie mogą być dłużej używane lub nie w pełnym zakresie, ujmowana jest utrata wartości. W przypadku stwierdzenia zmiany okresu użytkowania w pełnym zakresie, okres amortyzacji jest zmieniany tak, aby odpowiadał nowemu okresowi użytkowania.

Inne wartości niematerialne

W trakcie alokacji ceny nabycia przeprowadzonej w związku z nabyciem spółek Asirom, BTA Baltic i Seesam, w poprzednich latach zidentyfikowano prawa do znaków towarowych o nieograniczonym okresie użytkowania. Nieograniczony okres użytkowania wynika z faktu, że nie można zidentyfikować przewidywalnego końca okresu ekonomicznej użyteczności. Wartości godziwe praw do znaków towarowych zostały ustalone przy zastosowaniu metody relief-from-royalty przy pierwszej konsolidacji. Korzyść z tytułu amortyzacji podatkowej została uwzględniona w metodzie relief-from-royalty.

W odniesieniu do utraty wartości praw do znaków towarowych o nieograniczonym okresie użytkowania, należy odnieść się do stwierdzeń w nocie 24.5. Wartość firmy, poczynszy od strony 286.

24.7 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość, która jest zarówno nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jak i nieruchomością inwestycyjną, jest dzielona. Jeśli limit 20% nie zostanie przekroczony, nieruchomość jest ujmowana w większej kategorii (zasada 80:20).

Nieruchomość wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną planowaną amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się wszystkie koszty poniesione w celu doprowadzenia składnika aktywów do jego aktualnego miejsca i stanu. Koszty poniesione w późniejszych okresach są kapitalizowane tylko wtedy, gdy prowadzą do znacznego zwiększenia przyszłych możliwości użytkowania budynku (np. poprzez odpowiednią rozbudowę budynku lub nowe wyposażenie). Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ekonomicznej użyteczności.

Średni okres użytkowania w latach	od	do
Budynki sklasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne	29	49

Proces wyceny

Proces wyceny w celu ustalenia wartości godziwej pozycji nieruchomości inwestycyjnych i nieruchomości zajmowanych przez właściciela został omówiony bardziej szczegółowo w nocie 24.9. Obliczanie wartości godziwej, począwszy od strony 288.

Utrata wartości musi zostać ujęta, jeśli wartość godziwa jest niższa niż wartość księgowa (cena nabycia pomniejszona o skumulowaną planowaną amortyzację i już ujęte odpisy z tytułu utraty wartości). W takim przypadku wartość księgowa jest odpisywana do niższej wartości godziwej, a różnica jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W celu ustalenia, czy wartość godziwa nieruchomości przewyższa wartość księgową, stosowana jest ta sama metoda, co w przypadku utraty wartości. Na każdy dzień sprawozdawczy należy ustalić, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość godziwa nieruchomości wzrosła powyżej wartości księgowej. Wartość księgowa po uwzględnieniu zysków z tytułu odwrócenia odpisów nie może przekraczać wartości księgowej uwzględniającej planowaną amortyzację, przed odliczeniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Zarówno odpisy z tytułu utraty wartości, jak i zyski z odwrócenia są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zostały one zaprezentowane w nocie 9. Noty do skonsolidowanego rachunku zysków i strat rozpoczynającej się na stronie 224. Wartości godziwe i hierarchia poziomów zgodnie z MSSF 13 zostały przedstawione w nocie 16. Kalkulacja wartości godziwej od strony 234.

24.8 Nieruchomości zajmowane przez właściciela

Stosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione w punkcie 24.7. Nieruchomości inwestycyjne od strony 288.

Średni okres użytkowania w latach	od	do
Budynki zajmowane przez właściciela	28	47

24.9 Obliczanie wartości godziwej

Proces wyceny instrumentów finansowych

Proces wyceny w celu ustalenia wartości godziwej aktywów finansowych ma na celu zastosowanie publicznie dostępnych notowań cen na aktywnych rynkach lub wycen ustalonych przy zastosowaniu uznanych modeli ekonomicznych opartych na obserwowalnych czynnikach wejściowych. Jednostki organizacyjne odpowiedzialne za przeprowadzenie wyceny są niezależne od jednostek, które podejmują ryzyko inwestycyjne, zapewniając w ten sposób wymagany rozdział funkcji i obowiązków.

Zgodnie z ogólną polityką, spółka dąży do wyceny wartości godziwej papierów wartościowych posiadanych w ramach VIG Insurance Group po tych samych cenach na dany dzień wyceny. W praktyce pojawiają się jednak sytuacje, w których faktyczne osiągnięcie tego celu wiązałoby się z nieproporcjonalnie wysokimi kosztami. Na przykład, lokalne regulacje w niektórych krajach, w których Grupa VIG Insurance Group prowadzi działalność, wymagają, aby spółki będące rezydentami stosowały ceny ustalone zgodnie z lokalnymi regulacjami do wyceny wartości niektórych instrumentów. Jeśli w takim przypadku te same papiery wartościowe są w posiadaniu innych spółek Grupy Ubezpieczeniowej VIG, może się zdarzyć, że spółki te zastosują różne źródła cen do wyceny wartości godziwej.

Fundusze specjalne stanowią kolejny przypadek, w którym jednolita wycena byłaby możliwa tylko przy nieproporcjonalnie wysokich kosztach. Austriackie spółki posiadają fundusze specjalne, które muszą być

uwzględnione w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych zgodnie z zasadami rachunkowości MSSF, w różnym zakresie. Jednakże wartość aktywów netto (NAV) funduszu specjalnego w danym dniu jest mierzona według cen (zazwyczaj zamknięcia) z dnia poprzedniego. W takich przypadkach papier wartościowy, który jest utrzymywany zarówno w funduszu specjalnym, jak i bezpośrednio w portfelu spółki, jest wyceniany po różnych cenach.

Proces wyceny nieruchomości

Nieruchomości zajmowane przez właściciela i nieruchomości inwestycyjne są wyceniane w regularnych odstępach czasu przez zaprzysiężonych i certyfikowanych przez sąd rzeczoznawców budowlanych i nieruchomości.

Metody stosowane głównie do obliczania wartości godziwej nieruchomości w Grupie VIG Insurance to metoda skapitalizowanych zysków, metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metoda wartości aktywów (tylko w przypadku gruntów lub w celu określenia kosztów utrzymania).

Metoda skapitalizowanych zysków jest stosowana głównie w Grupie Ubezpieczeniowej VIG. W rzadszych przypadkach stosuje się metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, o ile daje ona najwyższą i najlepiej wykorzystaną wartość dla danej nieruchomości.

METODA SKAPITALIZOWANYCH ZYSKÓW

Zgodnie z tą metodą wartość nieruchomości jest obliczana poprzez kapitalizację oczekiwanego przyszłego lub rzeczywistego dochodu brutto przy odpowiedniej stopie procentowej przez oczekiwany okres użytkowania. Dochód netto jest obliczany poprzez odjęcie rzeczywistych wydatków na eksploatację, utrzymanie i administrację (koszty zarządzania). Uwzględniane jest również ryzyko niewykonania zobowiązań oraz wszelkie wpływy lub koszty likwidacji. Stopa procentowa zastosowana do obliczenia wartości skapitalizowanych zysków opiera się na możliwej do osiągnięcia stopie zwrotu. Dochód netto, pomniejszony o zwrot z wartości gruntu, jest następnie kapitalizowany przez pozostały okres użytkowania przy wybranej stopie procentowej, dając skapitalizowaną wartość zysków struktury fizycznej. Kwota ta jest następnie dodawana do wartości gruntu w celu uzyskania całkowitej skapitalizowanej wartości dochodowej nieruchomości.

METODA ZDYSKONTOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych jest metodą wyceny, w której przepływy pieniężne w fazie prognozy (Faza I) są dyskontowane do wartości bieżącej na dzień wyceny. Stosowana w tym celu stopa dyskontowa to stopa zwrotu z porównywalnie ryzykownej inwestycji, powiększona o premię specyficzną dla danej nieruchomości i rynku. Roczny dochód brutto powiększony o czynsze za pustostany (przy bieżących czynszach rynkowych) i pomniejszony o koszty zarządzania, którymi nie można obciążyć najemców, daje roczny dochód netto. Dzięki dokładnemu charakterowi analizy w poszczególnych latach prognozy, metoda ta umożliwia przypisanie inwestycji lub pustostanów do poszczególnych lat, a tym samym uwzględnienie ich od samego początku. W fazie II hipotetyczne wpływy ze sprzedaży na koniec fazy prognozy (zwykle 10 lat) są obliczane poprzez kapitalizację przyszłych przepływów pieniężnych. Stopa procentowa zastosowana do tych obliczeń jest określana jako stopa zwrotu z porównywalnie ryzykownej inwestycji, powiększona o premię rynkową i premię specyficzną dla nieruchomości, pomniejszona o oczekiwany wzrost wartości nieruchomości.

METODA WARTOŚCI AKTYWÓW

Metoda wartości aktywów jest metodą zorientowaną rynkowo, która łączy wartość gruntu, wartość budynku, wartość obiektów zewnętrznych i wartość dostępnych połączeń. Metoda ta jest zasadniczo stosowana do pomiaru wartości niezabudowanej działki.

Wartość gruntu jest zwykle określana za pomocą metody wartości rezydualnej, zgodnie z którą od 2018 r. nie stosuje się już rabatu rozwojowego, który został zastąpiony odpowiednio premią lub rabatem za zwiększone lub zmniejszone użytkowanie. To, czy ma zastosowanie zwiększone lub zmniejszone wykorzystanie, jest określane na podstawie uproszczonego badania powierzchni użytkowej lub oszacowania możliwości rozwoju w oparciu o rozwój w okolicy. Ustalenia tego dokonuje się zarówno metodą skapitalizowanych zysków, jak i metodą wartości aktywów. Jednak ze względu na obowiązujące przepisy dotyczące najmu, potencjał powierzchni użytkowej nie może zostać wykorzystany i dlatego wartość gruntu jest zwykle stosowana zamiast faktycznie dostępnej powierzchni użytkowej.

Inne uwagi dotyczące procesu wyceny

Zastosowanie różnych modeli wyceny i założeń może prowadzić do różnych wyników dotyczących wartości godziwej. Zmiany w szacunkach i założeniach zastosowanych do obliczenia wartości godziwej aktywów w przypadkach, w których notowane ceny rynkowe nie są dostępne, mogą spowodować konieczność skorygowania wartości księgowej odpowiednich aktywów w górę lub w dół i ujęcia odpowiednich kosztów lub przychodów w rachunku zysków i strat.

Niektóre aktywa, które zwykle nie są wyceniane w wartości godziwej w sposób powtarzalny, są wyceniane w wartości godziwej jednorazowo, jeśli zdarzenia lub zmiany okoliczności dają powód do założenia, że wartość księgowa może nie być już możliwa do odzyskania.

Hierarchie wyceny

Grupa Ubezpieczeniowa VIG przypisuje wszystkie instrumenty finansowe do jednego poziomu w hierarchii wyceny MSSF 13. Zgodnie ze zdecentralizowaną strukturą organizacyjną Grupy Ubezpieczeniowej VIG, poszczególne spółki zależne są odpowiedzialne za tę kategoryzację. W szczególności podejście to zapewnia uwzględnienie lokalnej wiedzy dotyczącej jakości poszczególnych wartości godziwych lub wszelkich parametrów wejściowych potrzebnych do wyceny opartej na modelu. Wartości godziwe są ustalane na podstawie następującej hierarchii zgodnie z MSSF 13:

- Określenie wartości godziwej instrumentów finansowych zasadniczo opiera się na cenach notowanych dla identycznych aktywów lub zobowiązań na aktywnych rynkach (Poziom 1).
- Jeśli dany instrument finansowy nie jest notowany lub ceny notowane na aktywnych rynkach nie są dostępne, wartość godziwa jest ustalana na podstawie notowanych cen rynkowych podobnych aktywów lub cen notowanych na rynkach nieaktywnych (Poziom 2). Powszechne modele wyceny, dla których czynniki wejściowe są oparte na obserwowalnych danych rynkowych, są stosowane dla Poziomu 2. Takie modele są stosowane głównie w przypadku nie płynnych obligacji (metoda wartości bieżącej) i strukturyzowanych papierów wartościowych.
- Wartości godziwe niektórych instrumentów finansowych, w szczególności obligacji z krajów nieposiadających aktywnego rynku i nieruchomości, są ustalane na podstawie modeli wyceny wykorzystujących czynniki wejściowe, które w większości nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych. Takie modele są wykorzystywane głównie do pomiaru wartości godziwej transakcji na rynkach nieaktywnych, opinii ekspertów i struktury przepływów pieniężnych (Poziom 3).

Poniższa tabela przedstawia stosowane metody i najważniejsze czynniki wejściowe oddzielnie dla Poziomu 2 i Poziomu 3. Obliczone wartości godziwe mogą być wykorzystywane zarówno do regularnych, jak i jednorazowych wycen.

Metoda wyceny	Stosowana dla	Wartość godziwa	Parametry wejściowe
Poziom 2			Obserwowalne
Metoda wartości bieżącej	Obligacje; pożyczki wekslowe pożyczkobiorcy; kredyty; zobowiązania sekurytyzowane i zobowiązania podporządkowane	Cena teoretyczna	Krzywe dochodowości zależne od emitenta, sektora i ratingu
Model rynkowy Libor Metoda wartości bieżącej	Obligacje i pożyczki ze skryptem dłużnym z innymi wbudowanymi instrumentami pochodnymi	Cena teoretyczna	Rynek pieniężny i krzywe swapowe; implikowana powierzchnia zmienności; zmienność górna i dolna; krzywe rentowności zależne od emitenta, sektora i ratingu
Metoda wartości bieżącej	Walutowe kontrakty futures	Cena teoretyczna	Kursy wymiany; krzywe rynku pieniężnego dla danych walut
Metoda wartości bieżącej	Swapy stóp procentowych/walutowe	Cena teoretyczna	Kursy walutowe; krzywe rynku pieniężnego i swapowe dla danych walut
Poziom 3			(Nie)obserwowalne czynniki

			wejściowe
Modele wyceny opcji	Opcje na akcje	Cena teoretyczna	Ceny akcji w dniu wyceny; zmienności; krzywa dochodowości
Metoda wartości rynkowej	Nieruchomości	Wartość szacunkowa	Parametry przychodów i kosztów specyficzne dla nieruchomości; stopa kapitalizacji; dane dotyczące porównywalnych transakcji
Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Nieruchomości	Wartość szacunkowa	Parametry przychodów i kosztów specyficzne dla nieruchomości; stopa dyskontowa; indeksy
Podejście mnożnikowe	Akcje	Cena teoretyczna	Dane dotyczące zysków specyficznych dla firmy; typowe mnożniki branżowe
Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Akcje	Cena teoretyczna	Zyski specyficzne dla spółki; stopa dyskontowa
Udział w kapitale	Akcje	Stopa księgowa	Kapitał własny specyficzny dla spółki zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym
Według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty o stałym dochodzie (niepłynne obligacje, kredyty polisowe, pożyczki) bez obserwowalnych danych wejściowych dla porównywalnych aktywów	Stopa księgowa	Cena nabycia; cena wykupu; efektywna rentowność

Reklasyfikacje między hierarchiami wyceny

Reklasyfikacje między poziomami 1 i 2 mają miejsce głównie wtedy, gdy płynność, częstotliwość obrotu lub aktywność handlowa danego instrumentu finansowego ponownie lub przestają pozwalać na stwierdzenie, że istnieje aktywny rynek. Na przykład, animator rynku dla papieru wartościowego często się zmienia, co ma odpowiedni wpływ na płynność. Podobnym przykładem jest sytuacja, w której akcje są włączane do (lub usuwane z) indeksu, który działa jako punkt odniesienia dla wielu funduszy. W tym przypadku klasyfikacja również może ulec zmianie.

Poprawa lub pogorszenie płynności lub wiarygodności kredytowej, a także zmiana dostępności wskaźników wyceny, prowadzi do reklasyfikacji między poziomem 1 a poziomem 3 lub między poziomem 2 a poziomem 3.

Ze względu na zdecentralizowaną organizację VIG Insurance Group, spółki zależne weryfikują aktualność ostatniej klasyfikacji wartości godziwej na koniec okresu. Na przykład, ponowna klasyfikacja jest przeprowadzana, jeśli niezbędne dane wejściowe nie są już bezpośrednio obserwowalne na rynku. Wszelkie reklasyfikacje są prezentowane tak, jakby miały miejsce na początku okresu.

24.10 Skonsolidowany kapitał własny

Pozycje kapitał zakładowy i pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kwoty wpłacone na kapitał zakładowy przez akcjonariuszy VIG Holding. W pozycji pozostałe kapitały rezerwowe wykazywana jest część wpłaconych wkładów, która przewyższa kapitał zakładowy. Rezerwy są pomniejszane o koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z działaniami korporacyjnymi wpływającymi na kapitał własny (po uwzględnieniu skutków podatkowych).

Zyski zatrzymane to zyski wypracowane przez spółki zależne od momentu ich przyłączenia do VIG Insurance Group. Są one pomniejszane o dywidendy wypłacane przez VIG Holding. Kwoty wynikające ze

zmian w zakresie konsolidacji są również ujmowane w tym miejscu. W przypadku wprowadzenia zmian w zasadach rachunkowości, korekty za wcześniejsze okresy, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym, są ujmowane w wartości bilansu otwarcia zysków zatrzymanych za najwcześniejszy prezentowany okres, chyba że skutki te można wyraźnie przypisać do innych części skonsolidowanego kapitału własnego.

Pozycja pozostałe kapitały rezerwowe składa się z niezrealizowanych zysków i strat z wyceny umów ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych wycenianych w FVtOCI oraz zysków i strat aktuarialnych, które należy ująć w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zgodnie z MSR 19. Ponadto niezrealizowane zyski i straty z wyceny kapitałowej jednostek stowarzyszonych, skutki zastosowania MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji oraz różnice kursowe wynikające z przeliczenia walut zagranicznych jednostek zależnych są wykazywane w pozostałych kapitałach rezerwowych.

Udziały niekontrolujące są również wykazywane jako część kapitału własnego. Obejmują one udziały posiadane przez strony trzecie w kapitale własnym skonsolidowanych spółek zależnych, które nie są bezpośrednio lub pośrednio w całości własnością VIG Holding.

Szczegóły dotyczące zarządzania kapitałem można znaleźć w rozdziale Zarządzanie kapitałem rozpoczynającym się na stronie 313.

Kapitał zakładowy i prawa głosu

Kapitał zakładowy wynosi 132 887 468,20 EUR. Jest on podzielony na 128 000 000 akcji na okaziciela bez wartości nominalnej z prawem głosu, przy czym każda akcja reprezentuje równą część kapitału zakładowego. Liczba wyemitowanych akcji pozostała niezmienną.

Zarządowi nie są znane żadne ograniczenia dotyczące prawa głosu lub przenoszenia akcji. Pracownicy posiadający akcje wykonują prawo głosu bezpośrednio na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zarząd musi składać się z co najmniej trzech, ale nie więcej niż ośmiu członków. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej trzech, ale nie więcej niż dwunastu członków (przedstawicieli akcjonariuszy). Wiener Städtische Versicherungsverein, który bezpośrednio i pośrednio posiada około 72,47% (72,47%) kapitału zakładowego, ma prawo do powołania do jednej trzeciej członków Rady Nadzorczej, jeżeli i dopóki posiada 50% lub mniej akcji spółki z prawem głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podejmowane są zwykłą większością głosów, chyba że przepisy prawa lub Statut Spółki wymagają innej większości.

Nie istnieją akcje ze specjalnymi prawami kontroli; w odniesieniu do praw akcjonariuszy Wiener Städtische Versicherungsverein odniesiono się do poprzedniego akapitu.

Na dzień sprawozdawczy spółka nie jest stroną żadnych istotnych umów, które wchodzi w życie, zmieniają się lub wygasają po zmianie kontroli nad spółką w wyniku oferty przejęcia, w szczególności żadnych, które dotyczą udziałów posiadanych w firmach ubezpieczeniowych.

Pomiędzy spółką a jej członkami zarządu, członkami rady nadzorczej lub pracownikami nie istnieją żadne umowy dotyczące rekompensat w przypadku publicznej oferty przejęcia.

Uchwały antycypacyjne

Zgodnie z § 169 AktG, Zarząd jest upoważniony nie później niż do 20 maja 2026 r. do podwyższenia kapitału zakładowego spółki – również w wielu transzach – o kwotę nominalną do 66.443.734,10 EUR poprzez emisję do 64.000.000 akcji na okaziciela bez wartości nominalnej w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne lub ich kombinację. Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej decyduje o treści praw do akcji, wyłączeniu prawa poboru oraz innych warunkach emisji akcji. Akcje uprzywilejowane bez prawa głosu i dające takie same prawa jak już wyemitowane akcje uprzywilejowane mogą również zostać wyemitowane. Ceny emisyjne akcji zwykłych i uprzywilejowanych mogą być różne.

Zarząd został upoważniony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 maja 2021 r. za zgodą Rady Nadzorczej do emisji obligacji zamiennych zgodnie z § 174 AktG, które dają prawo do wymiany lub subskrypcji do 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki reprezentujących proporcjonalną kwotę kapitału zakładowego w wysokości do 31.145.500,36 EUR, w łącznej kwocie nominalnej do 2.000.000.000,00 EUR, również z wyłączeniem prawa poboru, w jednym lub kilku przypadkach w okresie do 20 maja 2026 roku.

W związku z tym, zgodnie z § 159 (2) nr 1 AktG, kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę do 31.145.500,36 EUR poprzez emisję do 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki.

Warunkowe podwyższenie kapitału zostanie przeprowadzone wyłącznie w zakresie, w jakim posiadacze obligacji zamiennych wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2021 r. skorzystają z przysługującego im prawa subskrypcji lub zamiany. Do chwili obecnej Zarząd nie podjął żadnej uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na podstawie upoważnienia udzielonego w dniu 21 maja 2021 r.

Ponadto Zarząd został upoważniony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 maja 2021 r. za zgodą Rady Nadzorczej do emisji obligacji partycypacyjnych zgodnie z § 174 (2) AktG w łącznej kwocie nominalnej do 2.000.000.000,00 EUR, również w wielu transzach, a także z wyłączeniem prawa poboru, w okresie do 20 maja 2026 roku. Do dnia dzisiejszego Zarząd nie podjął uchwały w sprawie emisji obligacji partycypacyjnych na podstawie tego upoważnienia.

W dniu 26 maja 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do nabywania akcji zwykłych na okaziciela zgodnie z § 65 (1) nr 8, (1a) i (1b) AktG w maksymalnym zakresie dopuszczalnym przez prawo w okresie 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Kwota zapłacona przy odkupie akcji własnych spółki nie może być wyższa niż maksymalnie 50% poniżej i nie więcej niż maksymalnie 10% powyżej średniej nieważonej ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ciągu dziesięciu dni giełdowych poprzedzających odkup. Zarząd może podjąć decyzję o dokonaniu odkupu za pośrednictwem giełdy, w drodze oferty publicznej lub w inny prawnie dopuszczalny i celowy sposób. Jeśli odkup jest dokonywany w drodze oferty publicznej, koniec okresu obliczeniowego jest określany na podstawie daty ogłoszenia zamiaru złożenia oferty publicznej (§ 5 (2) i (3) austriackiej ustawy o przejęciach (Übernahmegesetz)).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło również Zarząd na okres pięciu lat od daty podjęcia uchwały do wykorzystania nabytych akcji własnych z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy

- do obsługi obligacji zamiennych wyemitowanych na podstawie uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 maja 2021 r.; oraz
- do sprzedaży w sposób dozwolony przez prawo inny niż za pośrednictwem rynku giełdowego lub w drodze oferty publicznej.

Zarząd nie korzystał dotychczas z tych upoważnień.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada akcji własnych.

24.11 Rezerwy

Rezerwy ogólne są tworzone, jeżeli

- istnieje prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wobec strony trzeciej wynikający ze zdarzenia przeszłego,
- istnieje prawdopodobieństwo, że zobowiązanie spowoduje wpływ zasobów oraz
- można dokonać wiarygodnego oszacowania zakresu tego obowiązku.

Rezerwy ujmuje się w wartości stanowiącej możliwie najlepszy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku. Jeżeli wartość pieniężna rezerwy ustalona na podstawie przeważających rynkowych stóp procentowych różni się istotnie od wartości nominalnej, ujmuje się wartość pieniężną zobowiązania. Pozycja rezerw obejmuje również rezerwy osobowe inne niż rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania (np. rezerwy na świadczenia jubileuszowe).

24.12 Należności i zobowiązania

Należności

Na należności prezentowane w bilansie składają się w szczególności należności i pozostałe należności wyceniane zgodnie z MSSF 9.

Należności od ubezpieczających, pośredników i zakładów ubezpieczeń, które są ujmowane bezpośrednio w wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 17, nie są uwzględniane w tej pozycji bilansu. W związku z tym kwoty wykazane jako należności nie są związane z działalnością ubezpieczeniową zgodnie z MSSF 17.

Należności nieubezpieczeniowe są wyceniane według ceny transakcyjnej. Wycena opiera się na transakcji bazowej, przy czym zastosowanie mają wymogi dotyczące utraty wartości zgodnie z MSSF 9.

Grupa VIG Insurance Group stosuje opcję uproszczonego podejścia do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 9.5.5.15. W celu spełnienia odpowiednich wymogów, dla należności stosowana jest matryca odpisów aktualizujących, którą można znaleźć w Nocie 2.5. Ryzyko kredytowe, począwszy od strony 211.

Zobowiązania

Zobowiązania prezentowane w bilansie obejmują zobowiązania i inne zobowiązania wyceniane w zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązania wobec ubezpieczających, pośredników i zakładów ubezpieczeń, które są ujmowane bezpośrednio w wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 17, nie są uwzględniane w tej pozycji bilansu. W związku z tym kwoty wykazane jako zobowiązania nie są związane z działalnością ubezpieczeniową zgodnie z MSSF 17.

W przypadku zobowiązań wycenianych zgodnie z MSSF 9 należy zapoznać się z oświadczeniem dotyczącym zobowiązań finansowych w rozdziale 24.4. Instrumenty finansowe, począwszy od strony 278. Pozostałe pozycje zobowiązań wyceniane są w AC.

24.13 Podatki

Koszty z tytułu podatku dochodowego obejmują podatek bieżący i odroczony. Gdy transakcje są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym, odpowiedni podatek dochodowy jest również ujmowany w kapitale własnym bez wpływu na rachunek zysków i strat. Bieżące podatki dla poszczególnych spółek Grupy VIG Insurance są obliczane na podstawie dochodu netto podlegającego opodatkowaniu spółek i stawki podatkowej obowiązującej w danym kraju.

Bieżące podatki obejmują również nowy podatek wyrównawczy wprowadzony od 31 grudnia 2024 r. w wyniku wdrożenia zasad drugiego filaru Global Anti-Base Erosion (GloBE) w ramach międzynarodowej reformy podatkowej OECD. Dyrektywa UE wdrażająca zasady GloBE przewiduje, że zyski z międzynarodowych grup przedsiębiorstw lub dużych grup krajowych o skonsolidowanej sprzedaży w wysokości co najmniej 750 mln EUR będą podlegać efektywnej stawce podatkowej w wysokości co najmniej 15% w każdej jurysdykcji podatkowej. Jeśli efektywna minimalna stawka podatkowa nie jest spełniona, należy zapłacić podatek wyrównawczy. Zgodnie z MSR 12.4A potencjalny wpływ na podatek odroczony w związku z globalnym minimalnym opodatkowaniem nie jest brany pod uwagę.

Podatek odroczony jest obliczany zgodnie z metodą zobowiązań bilansowych w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych między wartościami aktywów i pasywów wykazanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi poszczególnych spółek. Zgodnie z MSR 12.47, podatek odroczony jest wyceniany na podstawie stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie odwrócenia się różnic. Korzyść podatkowa, która prawdopodobnie zostanie zrealizowana z tytułu skumulowanych strat przeniesionych na kolejne okresy, jest również uwzględniana w obliczeniach. Różnice w niepodlegającej odliczeniu podatkowemu wartości firmy i różnice z tytułu odroczonego podatku dochodowego w udziałach kapitałowych stanowią wyjątki od tej ogólnej definicji rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Różnice z tytułu podatku odroczonego nie są ujmowane, jeśli nie jest prawdopodobne, że korzyści podatkowe mogą zostać odzyskane.

Opodatkowanie grup kapitałowych w Austrii

Zgodnie z § 9 KStG obowiązuje grupa podatkowa ze spółką dominującą grupy podatkowej Wiener Städtische Versicherungsverein. Wyniki podatkowe członków grupy podatkowej są przypisywane do spółki dominującej grupy podatkowej. Pomiędzy spółką dominującą grupy podatkowej a poszczególnymi członkami grupy podatkowej zawarto umowy regulujące dodatnie i ujemne obciążenia podatkowe wewnątrz grupy w celu podziału obciążenia podatkiem dochodowym od osób prawnych na podstawie związku przyczynowego. Jeśli członek podatkowej grupy kapitałowej generuje dodatni dochód, 23% (24%) tego dodatniego dochodu jest wypłacane spółce dominującej podatkowej grupy kapitałowej. Jeśli członek podatkowej grupy kapitałowej generuje ujemny dochód, 20,7% (21,6%) straty podatkowej członka grupy jest płacone przez spółkę dominującą podatkowej grupy kapitałowej. Ponieważ wewnątrzgrupowe obciążenie podatkowe wynosi 23% (24%) od dodatniego dochodu, podmiot stojący na czele podatkowej grupy kapitałowej ponosi 10% korzyści podatkowej z tytułu opodatkowania

grupowego wynikającej z włączenia danego członka grupy do podatkowej grupy kapitałowej. Pod względem przepływów pieniężnych korzyść podatkowa jest neutralizowana przez okres trzech lat.

Opodatkowanie grupowe na Węgrzech

W 2024 r. grupy spółek do celów podatkowych na Węgrzech przeszły restrukturyzację. Restrukturyzacja ta doprowadziła do połączenia dwóch mniejszych grup w jedną grupę spółek, umożliwiając jej członkom kompensowanie zysków/strat i ulg podatkowych na zasadzie skonsolidowanej. Prowadzona przez Alfa węgierska grupa spółek obejmuje węgierskie przedsiębiorstwa zajmujące się pomocą i zarządzaniem aktywami, a także firmy ubezpieczeniowe, w tym byłe spółki AEGON.

2 5 NOWE STANDARDY, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I ZMIANY DO ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW

Standard	Krótki opis	Obowiązuje od*
Te, które zostały już przyjęte przez UE		
Zmiany do MSR 21	Ograniczenia dotyczące wymienialności walut	01/01/2025
Te, które nie zostały lub nie zostały jeszcze przyjęte przez UE		
MSSF 14	Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	UE postanowiła, że niniejszy standard nie zostanie przeniesiony do prawa UE
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem	Pierwsze zastosowanie odroczone na czas nieokreślony
MSSF 18	Prezentacja i noty w sprawozdaniach finansowych	01/01/2027
MSSF 19	Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia	01/01/2027
Zmiany do MSSF 7 i MSSF 9	Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	01/01/2026
Zróżnicowane MSSF	Coroczne ulepszenia tom 11 : Zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7	01/01/2026
Zmiany do MSSF 7 i MSSF 9	Umowy dotyczące energii elektrycznej zależnej od przyrody	01/01/2026

*O ile nie określono inaczej, VIG Insurance Group nie planuje wcześniejszego przyjęcia wymienionych przepisów.

Nie oczekuje się, aby standardy wymienione w tabeli miały istotny wpływ lub zmiany nie są istotne, chyba że poniżej określono inaczej.

MSSF 18 – Prezentacja i noty w sprawozdaniach finansowych

Oczekuje się, że zastosowanie MSSF 18 doprowadzi do zmian w prezentacji w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych oraz w ujawnieniach w notach. Niezbędne prace przygotowawcze do wdrożenia już się rozpoczęły.

2 6 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Uwzględniono istotne zdarzenia do dnia 25 marca 2025 roku. W tym dniu niniejszy Raport Roczny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd.

UPLASOWANIE OBLIGACJI PODPORZĄDKOWANYCH W TIER II I WYKUP NIEWYKUPIONYCH OBLIGACJI PODPORZĄDKOWANYCH W TIER II

W dniu 25 marca 2025 r. VIG Holding ogłosił, że wyemituje obligację podporządkowaną Tier 2 w wysokości 300 000 000,00 EUR w ramach oferty publicznej. Obligacja podporządkowana ma tymczasowy okres zapadalności wynoszący 20 lat, a VIG Holding może ją wykupić po raz pierwszy po 10 latach. Obligacja spełnia wymogi Tier 2 zgodnie z Solwency II i kwalifikuje się jako kapitał zgodnie z wymogami

agencji ratingowej S&P. Obligacje podporządkowane są oprocentowane według stałej stopy procentowej przez pierwsze dziesięć lat, a następnie według zmiennej stopy procentowej. Planowane jest wprowadzenie obligacji do obrotu na trzecim rynku Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych. W dniu 25 marca 2025 r. VIG Holding ogłosił również, że złoży wierzycielom ofertę przedterminowego wykupu obligacji podporządkowanych 2046 (o wartości nominalnej 214 413 000,00 EUR) i 2047 (o wartości nominalnej 200 000 000,00 EUR). Termin przyjęcia ofert wykupu upływa 2 kwietnia 2025 r.

STRATEGIA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

SYSTEM ZARZĄDZANIA

Zarządzanie odnosi się do wszystkich procesów związanych z zarządzaniem oraz skutecznym i efektywnym nadzorem nad Grupą. System zarządzania obejmuje nie tylko wewnętrzną organizację, strukturę i mechanizmy w ramach grupy ubezpieczeniowej, ale także prawną i faktyczną interakcję Grupy z otoczeniem zewnętrznym (rynkowym).

Zarząd VIG Holding jest odpowiedzialny za przestrzeganie przepisów prawnych mających zastosowanie do grupy ubezpieczeniowej oraz uznanych zasad prawidłowego prowadzenia działalności gospodarczej. Grupa Ubezpieczeniowa VIG wprowadziła skuteczny system zarządzania zaprojektowany w celu spełnienia jej potrzeb i wymagań, który umożliwia solidne i ostrożne zarządzanie. Oprócz ustanowienia funkcji zarządzania i innych kluczowych funkcji na poziomie grupy ubezpieczeniowej, wszystkie inne odpowiednie procesy zostały wdrożone w celu zapewnienia wykrywania, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyka, z należyтым uwzględnieniem współzależności między ryzykami. Procesy wewnętrzne zapewniają należyte uwzględnienie ocen funkcji zarządzania i innych kluczowych funkcji, a także wszystkich wyników procesów zarządzania ryzykiem w trakcie prowadzenia działalności gospodarczej.

System zarządzania charakteryzuje się następującymi atrybutami:

- Skuteczne zarządzanie przez Zarząd,
- Przejrzysty nadzór sprawowany przez Radę Nadzorczą,
- Dostosowanie decyzji zarządczych do celu, jakim jest długoterminowe tworzenie wartości,
- Celowa współpraca między kierownictwem korporacyjnym a nadzorem,
- Odpowiednie traktowanie i zarządzanie ryzykiem,
- przejrzysta komunikacja wewnątrz spółki i dobrze funkcjonujące ścieżki raportowania, oraz
- Ochrona interesów ubezpieczających, akcjonariuszy i pracowników.

Ogólne informacje o systemie zarządzania

System zarządzania obejmuje wszystkie obszary i komitety decyzyjne zaangażowane w procesy zarządzania ryzykiem. Składa się on z następujących elementów:

- Kluczowe funkcje i funkcje zarządzania,
- Wymagania kwalifikacyjne dla kadry zarządzającej,
- System zarządzania ryzykiem,
- System kontroli wewnętrznej oraz
- Przepisy mające zastosowanie do outsourcingu funkcji lub działań.

RADA NADZORCZA

Zarząd

Kwalifikacje zawodowe i wiarygodność osobista (Fit & Proper)

Kluczowe funkcje

Funkcje zarządcze -----

Funkcja aktuarialna

Zarządzanie aktywami (w tym nieruchomościami)

 Funkcja zarządzania ryzykiem

 Funkcja zgodności

 Funkcja audytu wewnętrznego

Zarządzanie ryzykiem

system kontroli

Outsourcing

STRATEGIA I CELE W ZAKRESIE RYZYKA

Grupa VIG Insurance Group ustanowiła jasne zasady i cele zarządzania ryzykiem, na które jest narażona. Wdrożenie tych zasad i osiągnięcie celów jest wspierane przez zdefiniowaną organizację zarządzania ryzykiem. Strategia ryzyka Grupy Ubezpieczeniowej VIG opiera się na następujących zasadach obowiązujących w całej Grupie:

Zakładane i akceptowane ryzyka

- Wszystkie ryzyka bezpośrednio związane z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej są akceptowane w zrównoważonym zakresie. Ryzyko takie obejmuje na przykład ryzyko ubezpieczeniowe oraz, w ograniczonym zakresie, ryzyko rynkowe.

Ryzyka akceptowane warunkowo

- W miarę możliwości należy unikać ryzyka operacyjnego. Muszą one jednak zostać zaakceptowane w pewnym zakresie, ponieważ ryzyka operacyjnego nie można całkowicie wyeliminować lub koszty jego wyeliminowania byłyby nieproporcjonalne do potencjalnych strat, które powstałyby w przypadku zmaterializowania się danego ryzyka.
- Inwestycje są prowadzone zgodnie z regulacyjną „zasadą ostrożnego inwestora”. Produkty inwestycyjne wysokiego ryzyka mogą być utrzymywane wyłącznie w celu zabezpieczenia innych ryzyk rynkowych.
- Ryzyko wynikające z ubezpieczeń finansowych będzie utrzymywane tylko w ograniczonym zakresie.

Środki minimalizacji ryzyka

- Minimalizacja ryzyka jest zapewniona we wszystkich obszarach poprzez ciągłe utrzymywanie i promowanie wysoko rozwiniętego poziomu świadomości ryzyka, w połączeniu z określonym zarządzaniem ryzykiem.
- Rezerwy ubezpieczeniowe towarzystw ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych są obliczane w sposób ostrożny, aby zrekompensować niepożądane, ale potencjalne wahania.
- Reasekuracja jest kluczowym instrumentem zapewniającym stabilne wyniki; służy do ochrony przed niekorzystnymi skutkami dużych strat (ryzyko ogona), szczególnie w liniach ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.
- Zdefiniowanie limitów ryzyka rynkowego i inwestycji, z uwzględnieniem wykonalności gwarancji i płynności (zarządzanie aktywami i pasywami), również przyczynia się do ograniczenia ryzyka.

Nieakceptowane ryzyka

- Ryzyka nie są akceptowane, jeśli wiedza specjalistyczna lub zasoby wymagane dla danego ryzyka nie są dostępne lub jeśli zasoby kapitałowe nie są wystarczające do pokrycia danego ryzyka.
- Ryzyko ubezpieczeniowe nie jest akceptowane, jeśli nie można go zmierzyć i jeśli nie można określić ceny. Takie ryzyko występuje w szczególności w dziedzinie inżynierii genetycznej i energii atomowej w przypadku ubezpieczeń od odpowiedzialności cywilnej.
- Żadne ryzyko nie jest akceptowane w inwestycjach, jeśli jest sprzeczne z zasadami zrównoważonego rozwoju lub jeśli wiedza specjalistyczna wymagana do właściwej oceny tego ryzyka nie jest dostępna. Takie ryzyko obejmuje pogodowe instrumenty pochodne lub kontrakty futures na indeksy towarowe. Ryzyko ESG (ryzyko środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym) jest rejestrowane w różnych kategoriach ryzyka (np. ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne itp.). W związku z tym ryzyka te są częściowo akceptowane lub warunkowo akceptowane, muszą być łagodzone za pomocą odpowiednich środków lub nie są akceptowane.

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem

Organizacja zarządzania ryzykiem w VIG Insurance Group jest zintegrowana z organizacją strukturalną VIG Holding. Działy organizacyjne o kluczowym znaczeniu dla systemu zarządzania ryzykiem przedstawiono na poniższym wykresie.

ZARZĄD VIG HOLDING

Jednostka zarządzania ryzykiem VIG Holding

Zarządzanie ryzykiem

Działy, które wnoszą kluczowy wkład w system zarządzania ryzykiem VIG Holding		
Zgodność (w tym AML)	Aktuariat Grupy, Planowanie i	Zarządzanie aktywami (w tym

	Kontroling	nieruchomościami)
Finanse Grupy i sprawozdawczość regulacyjna	Skarbiec Grupy i zarządzanie kapitałem	Zarządzanie procesami i projektami
Reasekuracja	Spółki zależne i zarządzanie transakcjami	VIG IT
	Finanse i księgowość	

ZARZĄD

Pełny Zarząd ponosi odpowiedzialność za system zarządzania ryzykiem, a w szczególności za następujące zagadnienia:

- Rozwój i promocja systemu zarządzania ryzykiem,
- Definicja i komunikacja strategii ryzyka, w tym tolerancji na ryzyko i apetytu na ryzyko,
- zatwierdzanie centralnych wytycznych dotyczących zarządzania ryzykiem, oraz
- Uwzględnianie sytuacji ryzyka w decyzjach strategicznych.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Menedżer departamentu pełni funkcję zarządzania ryzykiem przewidzianą przez Solvency II na poziomie Grupy i na poziomie indywidualnym.

Do najważniejszych zadań tego działu należy pełna identyfikacja, ocena i zarządzanie profilem ryzyka Grupy oraz obliczanie wypłacalności. W tym celu dział zapewnia rozwiązanie do agregacji ryzyka w całej Grupie z rozbudowanym systemem raportowania i częściowymi metodami modelowania do obliczania kapitału wypłacalności. Inne ważne zadania tego działu obejmują obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności w ciągu roku, analizę zdolności do ponoszenia ryzyka przy użyciu wewnętrznie opracowanego narzędzia analitycznego oraz przegląd systemu kontroli wewnętrznej.

Dział ten wspiera również Zarząd w zakresie aktualizacji centralnej strategii ryzyka, dalszego rozwoju organizacji ryzyka i innych tematów związanych z zarządzaniem ryzykiem.

AUDYT WEWNĘTRZNY

Funkcja audytu wewnętrznego wymagana przez Solvency II jest sprawowana przez kierownika tego działu. Dział audytu wewnętrznego okresowo monitoruje procesy operacyjne i biznesowe, system kontroli wewnętrznej wszystkich działów operacyjnych firmy, w tym zgodność z wymogami prawnymi, a także skuteczność i adekwatność zarządzania ryzykiem.

ZGODNOŚĆ (W TYM AML)

Koordynuje i wspiera wszystkie spółki Grupy Ubezpieczeniowej VIG oraz ich działy ds. zgodności w kwestiach związanych ze zgodnością. Kierownik tego działu pełni również funkcję zgodności wymaganą przez Solvency II. W związku z tym dział ten jest szczególnie odpowiedzialny za zadania związane z funkcją zgodności.

GRUPOWY DZIAŁ AKTUARIALNY, PLANOWANIA I CONTROLLINGU

Funkcja aktuarialna wymagana przez Solvency II jest wykonywana przez kierownika tego działu. Tym samym dział ten jest szczególnie odpowiedzialny za zadania związane z funkcją aktuarialną. Dział zajmuje się również modelowaniem aktuarialnym w Prophet dla działalności Grupy w zakresie ubezpieczeń na życie i zdrowotnych oraz w ResQ dla działalności Grupy w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych. Modele generują prognozy przepływów pieniężnych w celu pomiaru wartości rezerw ubezpieczeniowych zgodnie z Solvency II i MSSF 17. Dział wspiera analizę rezerw zgodnie z MSSF 17, a także współpracę aktuarialną i tworzenie sieci w ramach VIG Insurance Group.

Dział koordynuje również planowanie biznesowe w perspektywie 3 lat. Ujednolicony system raportowania obejmuje analizę kluczowych wskaźników i odchyień budżetowo-rzeczywistych związanych z budżetami, prognozami i bieżącymi wynikami VIG Holding i jego udziałów ubezpieczeniowych. Dział regularnie przygotowuje miesięczne raporty dotyczące składek, kwartalne raporty dla każdej spółki (zagregowane na poziomie kraju i na poziomie VIG Insurance Group) oraz raporty kosztowe.

ZARZĄDZANIE AKTYWAMI (W TYM NIERUCHOMOŚCIAMI)

Jednym z głównych zadań działu jest definiowanie strategicznych celów inwestycji kapitałowych poszczególnych spółek ubezpieczeniowych i całej Grupy Ubezpieczeniowej VIG, a także definiowanie strategii inwestycyjnej i procesu inwestycyjnego w celu zapewnienia maksymalnego, ale także bezpiecznego, bieżącego dochodu, przy jednoczesnym wykorzystaniu możliwości zwiększenia wartości inwestycji kapitałowych. Inwestycje kapitałowe są zarządzane za pomocą wytycznych i limitów. Dział przygotowuje również regularne raporty dotyczące inwestycji kapitałowych, limitów i dochodów.

FINANSE GRUPY I SPRAWOZDAWCZOŚĆ REGULACYJNA

Jednym z głównych zadań tego działu jest przygotowywanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, w tym raportowanie zgodnie z ESRS w sprawozdaniu z działalności Grupy, a także powiązanych raportów regulacyjnych. Dział ten jest również odpowiedzialny za wspieranie krajowej i zagranicznej Grupy Ubezpieczeniowej VIG we wszystkich kwestiach księgowych, przygotowywanie specjalnych raportów analitycznych oraz raportowanie rzeczywistych wyników Zarządowi, Radzie Nadzorczej i Relacjom Inwestorskim. Inne podstawowe zadania obejmują kwestie związane z podatkiem grupowym i cenami transferowymi, obliczanie środków własnych Grupy (bilans wypłacalności) oraz nadzór nad księgami pomocniczymi wdrożonymi we wszystkich spółkach Grupy i centralną księgą główną.

ZARZĄDZANIE FINANSAMI I KAPITAŁEM GRUPY

Do ważnych zadań tego działu należy zarządzanie płynnością oraz planowanie i koncepcja działań w zakresie pozyskiwania kapitału i zarządzania kapitałem, w tym realizacja własnych transakcji na rynku kapitałowym, a także zarządzanie portfelem podporządkowanych obligacji kapitałowych i innych instrumentów dłużnych.

ZARZĄDZANIE PROCESAMI I PROJEKTAMI

Dział ten pracuje nad zapewnieniem jasności, przejrzystości i zrozumienia procesów biznesowych, aby poszczególne spółki VIG Insurance Group i ich pracownicy mogli lepiej osiągać swoje cele. W tym celu dział zapewnia koordynację i wsparcie w trzech głównych obszarach zarządzania projektami, zarządzania procesami i zarządzania produktywnością.

REINSURANCE

Dział ten koordynuje i wspiera wszystkie spółki VIG Insurance Group, w tym ich działy reasekuracji, w kwestiach związanych z reasekuracją w liniach ubezpieczeń majątkowych i osobowych (ubezpieczenia majątkowe, ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej i ubezpieczenia wypadkowe) poprzez wydawanie i stosowanie wytycznych. Ponadto dział ten zarządza wszystkimi programami reasekuracyjnymi w całej Grupie w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych. Najwyższym celem jest ustanowienie sieci bezpieczeństwa, dzięki której wszystkie spółki VIG Insurance Group są trwale chronione przed negatywnymi skutkami klęsk żywiołowych, poważnych strat i negatywnego rozwoju całych portfeli ubezpieczeniowych.

SPÓŁKI ZALEŻNE I ZARZĄDZANIE TRANSAKCJAMI

Dział ten jest zasadniczo odpowiedzialny za zabezpieczenie interesów firmy w odniesieniu do wszystkich udziałów oraz za dostarczanie i przetwarzanie informacji o udziałach i projektach udziałów w sposób dostosowany do danej sytuacji decyzyjnej.

VIG IT

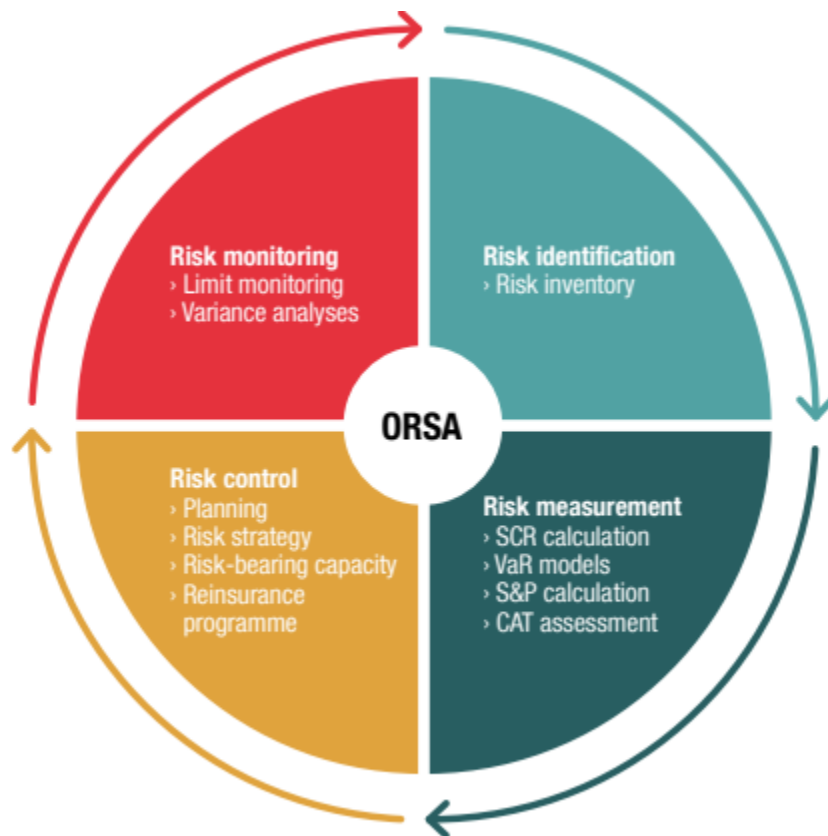
Dział ten jest odpowiedzialny za zarządzanie IT na poziomie VIG Holding. W jego skład wchodzi dział Group Information & Cyber Security, Procurement, Architecture & Innovation, International Bank Cooperation Management oraz IT Strategy & Governance.

FINANSE I KSIĘGOWOŚĆ

Jednym z głównych zadań działu jest przygotowywanie rocznych sprawozdań finansowych VIG Holding. Dział ten jest zatem odpowiedzialny za księgowanie i bilansowanie rachunków VIG Holding oraz za odpowiednie raportowanie danych liczbowych.

Procesy zarządzania ryzykiem

Poniższy wykres przedstawia główny proces zarządzania ryzykiem, który składa się z etapów procesu opisanych poniżej, które należy powtarzać regularnie i doraźnie:



Monitorowanie ryzyka

- > Monitorowanie limitów
- > Analizy odchyleń

Identyfikacja ryzyka

- > Inwentaryzacja ryzyka

Kontrola ryzyka

- > Planowanie
- > Strategia ryzyka
- > Zdolność do ponoszenia ryzyka Program reasekuracji

Pomiar ryzyka

- > Obliczanie SCR
- > Modele VaR
- > Kalkulacja S&P
- > Ocena CAT

IDENTYFIKACJA RYZYKA

Identyfikacja ryzyka jest punktem wyjścia dla wszystkich kolejnych etapów procesu. Celem identyfikacji ryzyka jest wykrycie, zidentyfikowanie i udokumentowanie wszystkich potencjalnych istotnych ryzyk. Zasadniczo identyfikacja ryzyka odbywa się na wielu poziomach: System kontroli wewnętrznej, inwentaryzacja ryzyka itp. charakteryzują się jasno określonymi procesami opartymi na wytycznych i sformalizowanych procedurach. Spotkania, komitety, regularnie zaplanowane spotkania i inne mniej lub bardziej sformalizowane formy komunikacji i wymiany informacji są kolejnym źródłem identyfikacji ryzyka. Wreszcie, działania i wiedza specjalistyczna Działu Zarządzania Ryzykiem stanowią kolejny element identyfikacji istotnych nowych rodzajów ryzyka.

POMIAR RYZYKA

Po identyfikacji ryzyka, kolejne etapy pomiaru i oceny ryzyka są niezbędnymi warunkami wstępnymi do

radzenia sobie z ryzykiem i podejmowania decyzji na tej podstawie.

Ryzyko jest oceniane ilościowo i/lub jakościowo, w zależności od jego rodzaju. Oprócz metod opartych na scenariuszach i czynnikach, właściwe może być również przeprowadzenie testów warunków skrajnych oraz wewnętrznych lub zewnętrznych ocen eksperckich, odpowiednio, w zakresie pomiaru ryzyka.

KONTROLA RYZYKA

W oparciu o ocenę ryzyka podejmowane są zarówno decyzje strategiczne, jak i operacyjne w celu odpowiedniego radzenia sobie z ryzykiem. W tym celu należy ocenić różne środki i mechanizmy w zależności od zmiany sytuacji ryzyka.

Główne procesy zarządzania ryzykiem to

Planowanie

Horyzont planowania wynosi trzy lata, a roczny proces planowania odbywa się od lata do połowy listopada. Dane planistyczne są uwzględniane w ORSA i stanowią podstawę do określenia oczekiwanego przyszłego profilu ryzyka.

Strategia ryzyka

Strategia ryzyka jest corocznie weryfikowana przez Zarząd i w razie potrzeby dostosowywana na podstawie wyników ORSA. Departament Zarządzania Ryzykiem pomaga Zarządowi w tym przeglądzie.

Zdolność do ponoszenia ryzyka

Zarządzanie ryzykiem jest prowadzone z należytym uwzględnieniem wymogów dotyczących zdolności do ponoszenia ryzyka. Z operacyjnego punktu widzenia oznacza to konieczność przestrzegania budżetów ryzyka, osiągania kluczowych wskaźników i ogólnie stosowania podejścia zorientowanego na ryzyko w sensie zrównoważonej strategii opartej na wartości w toku regularnych działań biznesowych.

Alokacja aktywów

Dział zarządzania aktywami (w tym nieruchomościami) raz w roku określa strategiczną alokację aktywów dla Grupy i stale monitoruje jej przestrzeganie.

Program reasekuracji

Dział Reasekuracji koordynuje program reasekuracji dla całej Grupy i zarządza corocznym procesem odnawiania ochrony przed klęskami żywiołowymi. Dział Zarządzania Ryzykiem pomaga Działowi Reasekuracji zarówno w walidacji stosowanych zewnętrznych modeli klęsk żywiołowych, jak i ocenie skuteczności ochrony reasekuracyjnej przy użyciu częściowego wewnętrznego modelu non-life.

MONITOROWANIE RYZYKA

Z jednej strony monitorowanie ryzyka jest zakończeniem procesu zarządzania ryzykiem, ale z drugiej strony jest również punktem wyjścia do dalszych analiz i działań w przypadku zaobserwowania wyjątkowych zmian w profilu ryzyka.

Korytarz wypłacalności zdefiniowany na poziomie Grupy oraz ogólnogrupowy system limitów stosowany do celów zdolności do ponoszenia ryzyka stanowią podstawę ciągłego monitorowania sytuacji w zakresie wypłacalności Grupy Ubezpieczeniowej VIG i jej spółek zależnych.

Zgodność z dyrektywami dotyczącymi papierów wartościowych i osiąganie kluczowych wskaźników są również weryfikowane i monitorowane na bieżąco. Ryzyko płynności jest zarządzane i monitorowane na podstawie uzgodnienia inwestycji kapitałowych i zobowiązań ubezpieczeniowych. Ryzyko operacyjne, które może być spowodowane wadliwymi procesami wewnętrznymi, wadliwymi kontrolami, błędnymi ocenami lub wadliwymi modelami, również podlega stałemu monitorowaniu w ramach systemu kontroli wewnętrznej.

RAPORTOWANIE RYZYKA

Funkcja zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialna za raportowanie ryzyka. Raportowanie ryzyka obejmuje zarówno raporty regularne, jak i ad-hoc. Raporty regularne są przygotowywane w ramach standardowych procesów, natomiast raporty ad-hoc są przygotowywane w przypadku nagłego lub nieoczekiwanego wystąpienia ryzyka. Raport ORSA podsumowuje kluczowe wyniki wszystkich procesów zarządzania ryzykiem i raportów.

PROFIL RYZYKA

Profil ryzyka Grupy Ubezpieczeniowej VIG jest podzielony na dziesięć głównych kategorii ryzyka, które

zostały przedstawione i opisane poniżej:

- Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie
- Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych
- Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych
- Ryzyko rynkowe
- Ryzyko kredytowe / ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta
- Ryzyko operacyjne
- Ryzyko płynności
- Ryzyko strategiczne
- Ryzyko reputacji i
- Ryzyko związane z aktywami niematerialnymi

Ryzyka w poszczególnych kategoriach profilu ryzyka są oceniane ilościowo i/lub jakościowo. Ocena ilościowa jest przeprowadzana na podstawie jednolitego podejścia obliczeniowego zalecanego przez Solvency II (formuła standardowa) tylko w tych obszarach, w których wcześniejszy przegląd adekwatności potwierdził zasadność metody standardowej.

Formuła standardowa znacznie zawyża ryzyko Grupy Ubezpieczeniowej VIG w obszarach ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz nieruchomości (w ramach ryzyka rynkowego). Dlatego kapitałowy wymóg wypłacalności dla tych obszarów jest obliczany na podstawie częściowego modelu wewnętrznego (PIM), który został zatwierdzony przez FMA.

Częściowy model wewnętrzny dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych (ariSE) jest stosowany dla spółek w Austrii (VIG Holding, Wiener Städtische, Donau Versicherung), Czechach (Kooperativa, ČPP VIG Re), Słowacji (Kooperativa, Komunalna), Polsce (Compensa, InterRisk) i Rumunii (Omnicasig, Asirom). Częściowy model wewnętrzny dla nieruchomości jest stosowany we wszystkich austriackich spółkach VIG Insurance Group (VIG Holding, Wiener Städtische, Donau Versicherung).

Dane są konsolidowane zgodnie z Metodą 1 Dyrektywy WE 2009/138/WE.

WDROŻENIE ZASADY OSTROŻNEGO INWESTORA

Solvency II w ujęciu ogólnym i zasada ostrożnego inwestora w szczególności wymagają od firm większej odpowiedzialności za ostrożne inwestowanie kapitału. Dlatego też VIG Insurance Group zawsze stosowała konserwatywne podejście w swojej działalności inwestycyjnej. Wymogi regulacyjne potwierdzają politykę biznesową stosowaną przez Grupę.

Ocena ryzyka inwestycji w stale zmieniającym się środowisku regulacyjnym wymaga wysokiego stopnia wiedzy specjalistycznej w poszczególnych spółkach i VIG Holding jako centralnego podmiotu zarządzającego. Aby spełnić ten wymóg, konieczne jest, aby Grupa posiadała odpowiednio przeszkolonych pracowników i niezbędną profesjonalną infrastrukturę. VIG Insurance Group wyraźnie akceptuje te wymagania i spełnia je poprzez wdrożenie jednolitego oprogramowania do celów administrowania i oceny ryzyka głównych portfeli inwestycji kapitałowych.

Kluczowe zasady ostrożności biznesowej są zdefiniowane w wewnętrznych wytycznych korporacyjnych, które mają zastosowanie do wszystkich spółek ubezpieczeniowych VIG Insurance Group.

Inwestycje kapitałowe są osadzone w wieloetapowym procesie. Nadrzędnym celem inwestycji kapitałowych jest trwałe zapewnienie realizacji zobowiązań ubezpieczeniowych Grupy. Na tej podstawie zwraca się należyta uwagę na wymogi dotyczące zobowiązań Grupy.

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie

Oprócz ryzyka demograficznego, ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie obejmuje również niekorzystne skutki zmiany zachowań w zakresie rezygnacji i ryzyko kosztowe. Obejmuje ono podmoduły śmiertelności, długowieczności, niepełnosprawności, kosztów, zmian i rezygnacji, a także ryzyko katastroficzne.

MINIMALIZACJA RYZYKA

Aby zminimalizować ryzyko rezygnacji, VIG Insurance Group utrzymuje skuteczny program zarządzania reklamacjami, wykwalifikowanych doradców i programy utrzymania klientów w celu zwiększenia satysfakcji klientów i zapobiegania rezygnacjom. Zachowania ubezpieczających w zakresie rezygnacji są stale monitorowane, tak aby można było wdrożyć ukierunkowane środki w reakcji na niekorzystny

rozwój sytuacji.

Koszty są regularnie analizowane i uwzględniane w procesie projektowania produktów. Ponadto w austriackich spółkach umowy ubezpieczeniowe są chronione przed inflacją za pomocą korekt indeksowych.

Wielu klientów decyduje się również na zakup terminowego ubezpieczenia na życie przy zakupie ubezpieczenia emerytalnego. Zmniejsza to ryzyko długowieczności związane z umowami ubezpieczenia emerytalnego.

Aby zmniejszyć ryzyko śmiertelności, jest ono stale monitorowane, a marginesy bezpieczeństwa są uwzględniane w składkach. W przypadku dużych sum ubezpieczenia osoby ubezpieczone przechodzą badania lekarskie, a świadczenie ubezpieczeniowe jest reasekurowane. Ponadto zmiany demograficzne sugerują, że śmiertelność prawdopodobnie spadnie w perspektywie średnio- i długoterminowej. Ponadto w ubezpieczeniach na życie obowiązują różne umowy reasekuracyjne, które zasadniczo przyczyniają się do minimalizacji ryzyka. Szczegółowe informacje na temat reasekuracji znajdują się w rozdziale o tej samej nazwie, rozpoczynającym się na stronie 311.

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż na życie

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż na życie to ryzyko, że ubezpieczone straty i koszty będą wyższe niż dochody. Składa się ono głównie z następujących elementów:

- Ryzyko związane z ekstremalnymi zdarzeniami powodującymi straty, w szczególności klęskami żywiołowymi,
- Ryzyko związane z nierentownymi umowami z powodu nieodpowiedniej wyceny składki,
- Ryzyko strat, które już wystąpiły, ale nie są wystarczająco znane lub zabezpieczone,
- Ryzyko rezygnacji (spadek marży składki z powodu gwałtownego spadku liczby obowiązujących umów ubezpieczenia), oraz
- Ryzyko kosztowe.

MINIMALIZACJA RYZYKA

VIG Insurance Group od lat realizuje konserwatywną koncepcję reasekuracji i postrzega transfer ryzyka poprzez reasekurację w sektorze ubezpieczeń majątkowych i osobowych, w szczególności w obszarze klęsk żywiołowych, jako istotną technikę ograniczania ryzyka w celu ochrony przed poważnymi i katastroficznymi zdarzeniami, a także wszelkimi wahaniami wyników bilansowych. Strategia reasekuracyjna charakteryzuje się konserwatywną polityką retencji oraz ukierunkowanym wyborem i towarzyszącym mu przeglądem reasekuratorów. Spółki VIG Insurance Group muszą przestrzegać bezpiecznej listy zdefiniowanej przez Komitet Bezpieczeństwa Reasekuracji. Reasekuratorzy, którzy nie znajdują się na tej liście, wymagają indywidualnej zgody Komitetu Bezpieczeństwa Reasekuracji. Ponadto ryzyko jest również ograniczane w obszarze reasekuracji poprzez środki dywersyfikacji. Szczegółowe informacje na temat reasekuracji znajdują się w rozdziale o tej samej nazwie, rozpoczynającym się na stronie 311.

Ryzyko ubezpieczeniowe związane z ubezpieczeniami zdrowotnymi, w tym ubezpieczeniami wypadkowymi

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych jest podzielone na rodzaje ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz na rodzaje ubezpieczeń na życie, w zależności od konstrukcji umowy.

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych w podziale na rodzaje ubezpieczeń majątkowych i osobowych obliczane jest zgodnie z częściowym modelem wewnętrznym, ponieważ założenia zastosowane w standardowej formule nie odzwierciedlają odpowiednio profilu ryzyka Grupy VIG Insurance w obszarze ubezpieczeń majątkowych i osobowych. Ryzyko według rodzaju ubezpieczeń na życie oraz ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych obliczane jest według formuły standardowej.

UBEZPIECZENIE ZDROWOTNE WEDŁUG RODZAJU UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych według rodzaju ubezpieczenia na życie zasadniczo obejmuje klasyczne ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie. W odniesieniu do ekspozycji na ryzyko Grupy Ubezpieczeniowej VIG, ryzyko anulowania wnosi największy wkład w wymóg kapitałowy, ale ryzyko niepełnosprawności / zachorowalności i ryzyko kosztowe są również ważne.

UBEZPIECZENIA ZDROWOTNE WEDŁUG RODZAJÓW UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych według rodzaju ubezpieczeń majątkowych i osobowych odpowiada ubezpieczeniu wypadkowemu i obejmuje klasyczne ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych. Ryzyko wypadku jest oceniane jako stosunkowo niskie. Na przykład straty mogą wynikać z dużej liczby zgonów i urazów, ale są one odpowiednio reasekurowane.

RYZYSKO KLĘSKI ŻYWIOŁOWEJ W UBEZPIECZENIACH ZDROWOTNYCH

Rozważane są trzy różne scenariusze katastroficzne dla ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych: wypadki masowe, koncentracja wypadków i pandemia. Ryzyko to jest odpowiednio reasekurowane i ma podrzędne znaczenie ze względu na niski poziom istotności.

MINIMALIZACJA RYZYKA

Wdrożono obszerne wytyczne dotyczące underwritingu (kryteria podejmowania ryzyka) w celu zminimalizowania ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych według rodzaju ubezpieczenia na życie.

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych według rodzaju ubezpieczeń innych niż na życie jest zmniejszane poprzez transfer do reasekuracji. Wybierając reasekuratorów, spółki zależne muszą przestrzegać bezpiecznej listy zdefiniowanej przez Komitet Bezpieczeństwa Reasekuracji. Reasekurator, który nie znajduje się na tej liście, może zostać wybrany wyłącznie po uzyskaniu indywidualnej zgody Komitetu ds.

Szczegółowe informacje na temat reasekuracji znajdują się w rozdziale o tej samej nazwie, rozpoczynającym się na stronie 311.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe odnosi się do ryzyka strat spowodowanych zmianami cen rynkowych. Wahania stóp procentowych, cen akcji i kursów wymiany walut, a także zmiany wartości rynkowej nieruchomości i udziałów mogą niekorzystnie wpływać na wartość inwestycji i zobowiązań.

MINIMALIZACJA RYZYKA

Istotne środki mające na celu zmniejszenie ryzyka rynkowego obejmują dywersyfikację aktywów oraz istniejący system limitów dla inwestycji kapitałowych na poziomie poszczególnych spółek.

Dywersyfikacja aktywów zmniejsza ryzyko niekorzystnego rozwoju sytuacji na rynku poszczególnych aktywów lub klas aktywów. Struktura limitów określona dla Zarządzania Aktywami przez Zarząd definiuje maksymalne wolumeny inwestycyjne dla poszczególnych klas aktywów. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w uwagach na temat zasady ostrożnego inwestora na stronie 304.

Pożądana dywersyfikacja dla całej Grupy jest dodatkowo zapewniona przez fakt, że spółki operacyjne działają z różnymi produktami na różnych rynkach. Ponadto dokłada się starań, aby portfele poszczególnych spółek były odpowiednio zdywersyfikowane.

Ryzyko kredytowe / ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta to ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości aktywów i instrumentów finansowych wynikające z nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub dłużnika. Ryzyko kredytowe występuje zarówno w inwestycjach kapitałowych, takich jak obligacje, pożyczki i depozyty, jak i zasadniczo w innych należnościach i depozytach gotówkowych w bankach.

MINIMALIZACJA RYZYKA

Grupa VIG Insurance Group wdrożyła odpowiednie procedury i kontrole w celu zmniejszenia ryzyka związanego z należnościami od kontrahentów. Oprócz monitorowania ratingów banków i reasekuratorów oraz formułowania wewnętrznych ratingów banków, takie procedury i kontrole obejmują również takie środki, jak dobrze dopasowany program reasekuracji, współpraca z prestiżowymi brokerami w zakresie kluczowych klientów, duża liczba partnerów handlowych oraz wytyczne dotyczące cen transferowych i underwritingu w całej Grupie. Również w odniesieniu do ubezpieczających, Grupa stosuje wiele środków mających na celu ograniczenie ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, w tym przypomnienia o płatnościach, współpracę z agencjami windykacyjnymi i rozwiązanie umowy w przypadku niewywiązania się z płatności. Co więcej, ochrona

ubezpieczeniowa jest zwykle przerywana lub ograniczana w przypadku braku płatności składek.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko wynikające z braku zbywalności inwestycji w celu spełnienia bieżących zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych. Obejmuje to na przykład straty wynikające z niedopasowania aktywów i pasywów.

MINIMALIZACJA RYZYKA

Aby zminimalizować ryzyko płynności, inwestycje i zobowiązania są regularnie analizowane w ramach Komitetu Płynności i Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami VIG Holding. Wraz z jasnymi specyfikacjami inwestycyjnymi (systemy limitów) i konserwatywną polityką inwestycyjną, ten rodzaj analizy przyczynia się do odpowiedniego zarządzania ryzykiem płynności.

Departament Skarbu i Zarządzania Kapitałem Grupy na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne i co miesiąc raportuje rozwój płynności w ramach Komitetu ds.

Dodatkowe informacje na temat zarządzania płynnością można znaleźć na stronie 313.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne opisuje ryzyko strat związanych z działalnością biznesową. Takie straty są spowodowane wadliwymi procesami wewnętrznymi, wadliwymi kontrolami, błędnymi ocenami lub wadliwymi modelami. Przykładami ryzyka operacyjnego są oszustwa ze strony osób trzecich, awarie systemów informatycznych lub błędy ludzkie.

MINIMALIZACJA RYZYKA

W celu monitorowania ryzyka operacyjnego, VIG Insurance Group utrzymuje odpowiedni system kontroli wewnętrznej (ICS), który pomaga zmniejszyć istniejące ryzyko i zapewnia bieżące monitorowanie ryzyka.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne obejmuje między innymi niekorzystny rozwój działalności w wyniku błędnych decyzji biznesowych i inwestycyjnych, słabej komunikacji i realizacji celów korporacyjnych lub braku zdolności adaptacyjnych firmy do otoczenia gospodarczego. Ryzykiem strategicznym są również sprzeczne cele biznesowe.

MINIMALIZACJA RYZYKA

Jasna komunikacja celów korporacyjnych zapewnia, że podjęte decyzje biznesowe są wdrażane w całej Grupie. Zasiadanie członków Zarządu i kadry kierowniczej drugiego szczebla w radach nadzorczych spółek zależnych gwarantuje, że cele Grupy są wdrażane lokalnie. Realizacja strategii multibrandingu w połączeniu z wysokim stopniem autonomii lokalnych spółek zapewnia dywersyfikację ryzyka strategicznego.

Ryzyko utraty reputacji

Ryzyko utraty reputacji to ryzyko negatywnych zmian w biznesie z powodu utraty reputacji firmy.

Uszkodzenie reputacji może podważyć zaufanie, jakim klienci, inwestorzy lub pracownicy firmy darzą firmę, a zatem może również prowadzić do strat finansowych. Możliwe przyczyny utraty reputacji obejmują brak doradztwa przy sprzedaży produktów, brak obsługi klienta, dostarczanie fałszywych informacji inwestorom, negatywne doniesienia w mediach, szczególnie w związku ze zrównoważonym rozwojem lub innymi ryzykami niefinansowymi lub utratą reputacji, która przenosi się z jednej firmy na drugą.

MINIMALIZACJA RYZYKA

W procesie rekrutacji nowych pracowników zwraca się szczególną uwagę na ich uczciwość i osobistą wiarygodność. W szczególności pracownicy zajmujący się sprzedażą lub działalnością przedstawicielską są wspierani przez specjalne środki szkoleniowe. Ponadto Kodeks Etyki Biznesowej określa jasne zasady postępowania, których muszą przestrzegać wszyscy pracownicy. Inne środki zmniejszające ryzyko, oprócz działań ukierunkowanych na pracowników, obejmują inwestycje w reklamę w celu pozyskania nowych klientów i utrzymania obecnych klientów w dłuższej perspektywie, profesjonalne zarządzanie reklamacjami w celu rozwiązywania obaw klientów oraz silne zaangażowanie społeczne i kulturalne (np. Dzień Aktywności Społecznej, promocja wydarzeń społecznych, sponsorowanie sztuki i kultury).

Ponadto dział relacji inwestorskich i CO³ są odpowiedzialne za jasną komunikację zewnętrzną w celu

dostarczania informacji inwestorom i komentowania doniesień medialnych.

Ryzyko związane z wartościami niematerialnymi i prawnymi

Ryzyko związane z aktywami niematerialnymi odnosi się do ryzyka utraty lub niekorzystnych zmian wartości aktywów niematerialnych.

MINIMALIZACJA RYZYKA

Odzyskiwalność wartości niematerialnych i prawnych jest regularnie testowana. Nie są wymagane żadne dodatkowe środki minimalizacji ryzyka.

INNE UWAGI

Postępowanie z ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem

Ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem to ryzyka, na które narażona jest spółka (perspektywa zewnętrzna), a także wszelkie ryzyka wynikające z działalności biznesowej VIG, które mogą mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na społeczeństwo lub środowisko (perspektywa wewnętrzna). Takie ryzyko zawsze było brane pod uwagę w sposób dorozumiany, a w niektórych przypadkach nawet w sposób wyraźny, w ramach zarządzania ryzykiem.

Aby zapewnić ustrukturyzowane podejście do identyfikacji ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem w Grupie i odpowiednio uwzględnić obie perspektywy, katalog ryzyka dla całej Grupy z wyraźnym odniesieniem do ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem został dodatkowo przygotowany zgodnie z Przewodnikiem dotyczącym postępowania z ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem opublikowanym przez austriacki organ nadzoru nad rynkiem finansowym. Katalog ryzyk specyficznych dla ESG obejmuje co najmniej te ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne ryzyka w ramach skonsolidowanej podwójnej oceny istotności zgodnie z ESRS (European Sustainability Reporting Standards). Ponadto każde ze zidentyfikowanych ryzyk, które ma wpływ na VIG, jest przypisane do określonej kategorii ryzyka VIG.

Towarzystwa ubezpieczeniowe oraz reasekuracyjne VIG oraz – w tym roku po raz pierwszy – fundusze emerytalne i spółki zarządzające aktywami regularnie przeglądają ten katalog ryzyka pod kątem kompletności w ramach znormalizowanego procesu zarządzania ryzykiem („inwentaryzacja ryzyka”) i uzupełniają go w razie potrzeby. Wszystkie wymienione spółki VIG muszą ocenić zdefiniowane lub nowo dodane ryzyka na podstawie jakościowej w odniesieniu do ryzyka i dalszego rozwoju oraz opisać wszelkie środki łagodzące.

W roku sprawozdawczym zidentyfikowano i oceniono również istotne ryzyka dla zrównoważonego rozwoju we wspomnianych spółkach VIG oraz na poziomie grupy ubezpieczeniowej. W porównaniu z poprzednim rokiem liczba zidentyfikowanych ryzyk znacznie wzrosła. Wzrost ten wynika głównie z integracji funduszy emerytalnych i spółek zarządzających aktywami, a także z ciągłego wzrostu świadomości kwestii zrównoważonego rozwoju w ogóle. Ogólnie rzecz biorąc, analiza wykazała, że ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem VIG jest obecnie w większości na niskim lub średnim poziomie.

Warunki regulacyjne

VIG podlega krajowym i zagranicznym regulacjom nadzoru (ubezpieczeniowego). Przepisy te regulują takie kwestie jak

- Fundusze własne zakładów ubezpieczeń i grup ubezpieczeniowych,
- Dopuszczalność inwestycji w celu ochrony rezerw ubezpieczeniowych,
- Koncesje różnych funduszy emerytalnych, firm ubezpieczeniowych i zarządzających aktywami Grupy Ubezpieczeniowej VIG,
- Działalność marketingowa i sprzedaż umów ubezpieczenia, oraz
- Prawa ubezpieczających do odstąpienia od umowy.

Zmiany ram prawnych mogą wymagać restrukturyzacji, a tym samym powodować wyższe koszty i powielanie działań. Różne lub późniejsze różne interpretacje tekstów prawnych lub sprzeczne wymogi mogą również prowadzić do zwiększonego wysiłku organizacyjnego, a tym samym do wyższych kosztów.

Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji obejmuje te rodzaje ryzyka, które są spowodowane albo nieodpowiednią dywersyfikacją portfela inwestycyjnego, albo zwiększoną ekspozycją na ryzyko niewypłacalności

poszczególnych emitentów lub grup powiązanych emitentów papierów wartościowych.

Ryzyko koncentracji istnieje w ramach strategicznego partnerstwa z Erste Group, które jest świadomie akceptowane przez VIG Insurance Group. Ekspozycja jest regularnie oceniana i monitorowana za pomocą ustanowionych procesów zarządzania ryzykiem.

Ryzyko związane z fuzjami i przejęciami

W przeszłości VIG Holding bezpośrednio lub pośrednio nabył szereg spółek w Europie Środkowo-Wschodniej lub w nich uczestniczył. Fuzje spółek zależnych są rozważane, gdy osiągnięte efekty synergii są większe niż korzyści wynikające ze zdywersyfikowanej obecności na rynku.

Fuzje i przejęcia często wiążą się z wyzwaniami w zakresie ładu korporacyjnego, organizacji, procesów i finansowania. Takie wyzwania obejmują:

- Konieczność integracji infrastruktury spółki przejmowanej lub spółki, która ma zostać połączona, w tym systemów informacji zarządczej, systemów zarządzania ryzykiem i systemów kontrolingu,
- Rozwiązanie nierozstrzygniętych kwestii prawnych lub regulacyjnych oraz związane z nimi ryzyko prawne i ryzyko zgodności wynikające z fuzji lub przejęcia,
- Integracja marketingu, obsługi klienta i oferty produktowej,
- integracja różnych kultur korporacyjnych i kultur zarządzania, oraz
- Koordynacja procesów biznesowych i sprawozdawczych oraz uwzględnienie wymogów dla całej Grupy.

Ryzyko klimatyczne

Globalne ocieplenie powoduje coraz bardziej ekstremalne zjawiska pogodowe. Stanowi to dodatkowe wyzwanie dla firm ubezpieczeniowych, które chronią swoich klientów przed finansowymi konsekwencjami szkód spowodowanych przez zagrożenia naturalne. Dlatego też w ciągu ostatnich kilku lat VIG znacznie poszerzyła swoją wiedzę na ten temat. Przeprowadza analizy scenariuszy, aby uzyskać wyobrażenie o tym, jak zmiany klimatyczne wpłyną na rozwój roszczeń, a tym samym na działalność ubezpieczeniową. Regularnie przeprowadzane są również wewnętrzne analizy ryzyka dotyczące średnio- i długoterminowych skutków zmian klimatycznych. Analizy związane z konsekwencjami globalnego ocieplenia dotyczą również ryzyk przejściowych, które są oceniane głównie na podstawie jakościowej, oraz ryzyk fizycznych, które są dodatkowo poddawane szczegółowej analizie ilościowej (patrz tabela na stronie 311).

- Ryzyka przejściowe odnoszą się do ryzyk wynikających z przejścia na neutralną klimatycznie i odporną gospodarkę i społeczeństwo i mogą prowadzić do dewaluacji aktywów, w tym zmian w ramach politycznych i prawnych gospodarki realnej (np. wprowadzenie podatku od emisji CO₂), rozwoju technologicznego (np. energii odnawialnej, magazynowania energii) i zmian w zachowaniach konsumentów.
- Fizyczne ryzyko zmian klimatycznych wynika bezpośrednio z konsekwencji zmian klimatycznych, takich jak wzrost średniej globalnej temperatury i związane z tym częstsze i bardziej intensywne występowanie klęsk żywiołowych i ekstremalnych zjawisk pogodowych, takich jak powodzie, fale upałów i susze, burze i grad.

Wewnętrzni i zewnętrzni eksperci współpracujący ze sobą oceniają prawdopodobieństwo wystąpienia klęsk żywiołowych i obliczają możliwe skutki na wszystkich kluczowych rynkach VIG. Analizują oni scenariusze obejmujące trzy różne wzrosty temperatury (1,5 stopnia, 2,0 stopnie i 3,0 stopnie Celsjusza). Stosowane modele ryzyka są stale ulepszane na podstawie nowych danych, faktów i spostrzeżeń, takich jak na przykład najnowsze badania naukowe lub nowo wybudowane środki ochrony przeciwpowodziowej.

Analizy scenariuszy pokazują, że w szczególności powódź stanowi istotne ryzyko dla działalności VIG.

Oprócz wyższych strat spowodowanych powodzią, można spodziewać się szkód spowodowanych silniejszym gradobiciem i letnimi burzami. Podczas gdy szkody gradowe mają również znaczący wpływ na ubezpieczenia komunikacyjne, szkody powodziowe w większym stopniu wpływają na inne linie ubezpieczeń majątkowych. Zdobyte doświadczenie w zakresie underwritingu pomaga VIG między innymi w zakupie optymalnej reasekuracji dla zakładanych ryzyk.

Tabela pokazuje, które zagrożenia naturalne są istotne dla VIG i na które mają wpływ zmiany klimatu z naukowego punktu widzenia:

Ryzyko naturalne	Związane ze zmianami klimatu	Część analizy VIG	Kontekst
Powódź	V	V	Nauka spodziewa się wzrostu tego ryzyka. Katastrofa powodziowa „Bernd”, która doprowadziła do nieoczekiwanej dużej straty w Niemczech w 2021 r., była zwiastunem zmian klimatu. Podobnie jak ostatnia powódź w Europie Środkowo-Wschodniej (wrzesień 2024 r.), która spowodowała bardzo wysokie szkody dla VIG przed reasekuracją.
Trzęsienia ziemi	X	X	Nie ma istotnych ustaleń naukowych, które przewidywałyby wzrost ryzyka trzęsienia ziemi z powodu zmian klimatu.
Burze zimowe	~	V	Wyniki badań naukowych dotyczących burz zimowych w Europie są bardzo zróżnicowane, zwłaszcza w odniesieniu do skutków terytorialnych (oczekuje się, że ryzyko wzrośnie w niektórych krajach, a spadnie w innych).
Grad i burze letnie	V	V	Podobnie jak w przypadku powodzi, nauka również spodziewa się wzrostu tego naturalnego ryzyka. Wydarzenia z 2021 r. (burza gradowa „Volker” w Austrii i tornado w Czechach) pokazują, że zjawiska pogodowe również stają się coraz bardziej ekstremalne. Innym przykładem jest to, że lato 2023 r. charakteryzowało się dużą liczbą burz w Austrii i krajach sąsiednich.
Obciążenie śniegiem	V	X	Oczekuje się, że globalne ocieplenie zmniejszy opady śniegu w perspektywie długoterminowej, a tym samym potencjalnie zmniejszy straty spowodowane obciążeniem śniegiem. Aby przyjąć konserwatywne podejście, VIG nie uwzględnił tego w swojej analizie.
Susza i pożary lasów	V	X	Susza i pożary lasów odgrywają obecnie drugorzędną rolę ze względu na geograficzną koncentrację VIG na regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Aby zwiększyć świadomość ryzyka, kluczowe regiony zagrożone pożarami lasów są identyfikowane i będą monitorowane.

Ze względu na globalne ocieplenie, zapobieganie szkodom spowodowanym przez zagrożenia naturalne w procesie zawierania umów ubezpieczenia staje się coraz ważniejsze. Proces zarządzania dla klientów korporacyjnych i kluczowych klientów rozpoczyna się od dokładnej analizy sytuacji zagrożenia naturalnego przez firmę partnerską VIG Risk Consult. Ryzyko można ocenić za pomocą najnowszych modeli zagrożeń naturalnych wraz z informacjami o okolicznościach na miejscu (np. środki ochronne, które zostały już wdrożone). Na tej podstawie eksperci Risk Consult opracowują indywidualne zalecenia mające na celu dalszą poprawę sytuacji ryzyka i zapobieganie szkodom. Warunki ubezpieczenia wynikają dokładnie z tej sytuacji ryzyka, a w wielu przypadkach wdrożenie proponowanych środków jest warunkiem wstępnym ubezpieczenia danego ryzyka. Każdego roku Risk Consult analizuje dla VIG około 2000 zakładów, przyczyniając się w ten sposób do zwiększenia odporności gospodarki na zagrożenia naturalne.

Wszystkie znane ryzyka klimatyczne zostały uwzględnione w wycenie aktywów i pasywów w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W tym kontekście odniesiono się do szkód spowodowanych przez burze i warunki pogodowe, które wystąpiły w minionym roku obrotowym, co zostało uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat.

Reasekuracja

VIG Insurance Group ogranicza swoją potencjalną odpowiedzialność z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w razie potrzeby przenosząc część przyjętego ryzyka na międzynarodowy rynek reasekuracji. Ryzyka spółek ubezpieczeniowych są reasekurowane w ramach VIG Insurance Group do

pewnego stopnia, a następnie są przenoszone do zewnętrznych reasekuratorów.

WYTYCZNE DOTYCZĄCE REASEKURACJI

Wytyczne dotyczące reasekuracji są opracowywane co roku na nowo przez centralny Departament Reasekuracji we współpracy z członkiem Zarządu odpowiedzialnym za reasekurację podczas opracowywania strategii reasekuracyjnej na następny rok finansowy. Nakłada ona na każdą firmę ubezpieczeniową obowiązek zaprojektowania odpowiedniej ochrony reasekuracyjnej dla swojej lokalnej firmy w porozumieniu z Korporacyjnym Departamentem Reasekuracji. Wytyczne dotyczące reasekuracji regulują następujące kwestie.

Reasekuracja jest warunkiem wstępnym udzielenia ochrony ubezpieczeniowej

Wyspecjalizowane departamenty mogą udzielić wiążącej obietnicy ubezpieczenia ryzyka powyżej określonego limitu tylko wtedy, gdy zapewniono już odpowiednią reasekurację.

Retencje

VIG Insurance Group generalnie przyjmuje konserwatywne podejście do zawierania umów reasekuracji w celu ochrony kapitału własnego przed niekorzystnymi skutkami ryzyka ubezpieczeniowego.

Obowiązkowa reasekuracja jest zaprojektowana w taki sposób, aby zatrzymanie netto nie przekraczało określonej części kapitału własnego spółki w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, zgodnie z lokalnymi zasadami rachunkowości.

Oprócz wyżej wymienionych aspektów, wpływ struktury reasekuracji i retencji na zysk netto spółki VIG jest mierzony przy projektowaniu programu reasekuracji w celu zmniejszenia zmienności wyników ubezpieczeniowych i ustabilizowania wskaźnika mieszanego netto.

Wybór reasekuratorów: Dywersyfikacja

VIG Holding i jego spółki zależne rozkładają swoją ochronę reasekuracyjną na dużą liczbę różnych międzynarodowych firm reasekuracyjnych, które w opinii VIG Holding mają odpowiednią zdolność kredytową, aby zminimalizować ryzyko niewypłacalności reasekuratora (ryzyko kredytowe). Limit pieniężny na reasekuratora jest indywidualnie określony dla każdej spółki zależnej.

Wybór reasekuratorów: Rating

W przypadku linii biznesowych, w których roszczenia są zaspokajane długoterminowo, w szczególności ubezpieczeń komunikacyjnych OC, ogólnych ubezpieczeń OC i ubezpieczeń lotniczych, VIG Insurance Group korzysta z reasekuratorów o doskonałych ratingach (co najmniej rating Standard & Poor's „A”, preferowany rating „AA” lub wyższy), od których można oczekiwać, że pozostaną w biznesie przez długi czas z wysokim stopniem prawdopodobieństwa. W przypadku linii biznesowych, w których roszczenia muszą być zaspokajane szybko (np. klęski żywiołowe, pożar, inżynieria, transport, burza, włamanie, gospodarstwo domowe, szkody spowodowane przez wodę, szkody komunikacyjne), w których liczba reasekuratorów jest większa, preferowany rating Standard & Poor's to „A” lub wyższy. Reasekuratorzy z niższymi ratingami są akceptowani tylko w kilku odosobnionych przypadkach przez ograniczony okres czasu.

Projektowanie programów reasekuracyjnych

Jeżeli jest to ekonomicznie uzasadnione, ochrona reasekuracyjna może zostać zakupiona od zewnętrznych reasekuratorów przez każdą spółkę zależną indywidualnie. Jeśli poszczególne umowy reasekuracyjne mogą zostać zakupione przez każdą ze spółek zależnych jedynie na nieekonomicznych warunkach, VIG Insurance Group będzie dążyć do wspólnego zawierania umów reasekuracyjnych w jak największym stopniu w celu pokrycia ryzyk z zakresu katastrof naturalnych, majątkowych linii biznesowych, odpowiedzialności cywilnej, transportowej, lotniczej i komunikacyjnej. Wewnętrzne założenia reasekuracyjne w ramach Grupy są również przenoszone na rynek reasekuracji poprzez retrocesję, gdy jest to konieczne do celów dywersyfikacji ryzyka.

Zarządzanie płynnością

VIG Insurance Group zarządza swoją płynnością na podstawie wytycznych przyjętych przez Zarząd VIG Holding. Planowanie płynności jest zasadniczo obowiązkiem każdej spółki zależnej i samego VIG Holding. VIG Holding jako spółka dominująca zajmuje się alokacją kapitału dla całej Grupy Ubezpieczeniowej VIG. Zapewnia to efektywną dystrybucję kapitału w ramach VIG Insurance Group. Umożliwia to również VIG Holding zapewnienie, że docelowa płynność i zasoby kapitałowe są dostępne zarówno na poziomie VIG

Insurance Group, jak i na poziomie poszczególnych podmiotów operacyjnych.

Większa część płynnych środków na bieżącą działalność biznesową pochodzi z przychodów ze składek z ubezpieczeń podstawowych oraz z bieżących przychodów z lokat i wpływów ze sprzedaży lokat. Po stronie kosztowej ponoszone są wydatki na wypłaty odszkodowań w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych oraz wypłaty świadczeń w ubezpieczeniach na życie i zdrowotnych. Pozostałe saldo środków płynnych jest wykorzystywane do pokrycia kosztów akwizycji ubezpieczeń i kosztów operacyjnych. Struktura zapadalności działalności ubezpieczeniowej zapewnia naturalną poduszkę płynności. W przeciwieństwie do zbierania składek, VIG Insurance Group udziela ochrony ubezpieczeniowej na pewien okres, w którym nie ma bezpośrednich wpływów środków pieniężnych do momentu wystąpienia zdarzenia objętego ubezpieczeniem. Ta poduszka płynnościowa jest w tym czasie inwestowana w celu generowania dochodu z inwestycji. Niektóre z tych środków są przechowywane w aktywach płynnych, aby umożliwić szybką konwersję na gotówkę w celu wypłaty roszczeń. Ponadto, w szczególności portfel obligacji jest skonstruowany w taki sposób, aby zapadał w czasie, gdy oczekuje się, że odpowiednie fundusze będą potrzebne. Czynniki zewnętrzne, takie jak wyniki rynków kapitałowych i poziom stóp procentowych, wpływają na sytuację w zakresie płynności, ponieważ sprzyjają lub ograniczają możliwość sprzedaży portfela inwestycyjnego po wartości rynkowej.

Czas, częstotliwość i wielkość ubezpieczonych roszczeń są również ważne dla sytuacji płynnościowej ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych. Pewną rolę odgrywa również liczba wznowień umów ubezpieczeniowych.

Na wymóg płynności w ubezpieczeniach na życie zasadniczo wpływa rozwój rzeczywistej śmiertelności w porównaniu z założeniami, na których opierają się rezerwy ubezpieczeniowe. Zwroty rynkowe lub minimalne stopy procentowe oraz zachowanie klientów ubezpieczeń na życie, takie jak liczba rezygnacji lub wypowiedzianych polis, również mają wpływ na potrzeby w zakresie płynności.

Zarządzanie kapitałem

W interesie naszych akcjonariuszy i klientów ubezpieczeniowych naszym celem jest, aby VIG Holding był przez cały czas odpowiednio dokapitalizowany, a wszystkie działające spółki ubezpieczeniowe przynajmniej spełniały odpowiednie regulacyjne wymogi kapitałowe. VIG Holding jest historycznie bardzo dobrze skapitalizowaną spółką dzięki swojej skutecznej strategii biznesowej. Zachowanie tej dobrej siły kapitałowej jest dla nas szczególnie ważne, abyśmy mogli wykorzystać zyskowne możliwości rozwoju i zaabsorbować nawet duże straty lub szkody oraz dużą zmienność rynku kapitałowego.

RATING STANDARD & POOR'S

VIG Holding przywiązuje również szczególną wagę do utrzymania trwale silnego ratingu kredytowego agencji ratingowej Standard & Poor's (S&P), dlatego regularnie poddaje się ocenie S&P. S&P wykorzystuje własny model kapitałowy do oceny relacji między wymaganym kapitałem ryzyka a dostępną bazą kapitałową przedsiębiorstwa. Kryteria leżące u podstaw modelu kapitałowego zostały zaktualizowane przez S&P na koniec 2023 roku. VIG utrzymuje bufor kapitałowy zgodnie ze zmienionymi kryteriami, nawet w skrajnym scenariuszu warunków skrajnych i przy najwyższym poziomie ufności wynoszącym 99,99%. Agencja S&P potwierdziła rating „A+” w połączeniu z perspektywą „stabilną” w listopadzie 2024 roku.

Obligacje podporządkowane wyemitowane w 2015 r. (214,4 mln EUR w Tier 2, data pierwszego wykupu 2 marca 2026 r.), w 2017 r. (200 mln EUR w Tier 2, data pierwszego wykupu 13 kwietnia 2027 r.) i w 2022 r. (500 mln EUR w Tier 2, data pierwszego wykupu 15 czerwca 2032 r.) otrzymały od S&P rating „A-”. Uprzywilejowana obligacja podporządkowana wyemitowana w 2021 r. (500 mln EUR, 15-letni okres zapadalności, spłata w terminie zapadalności) ma rating „A” nadany przez agencję S&P.

AKTYWNE ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

VIG Holding monitoruje swoją pozycję kapitałową w oparciu o kryteria wymienione powyżej i wdraża odpowiednie środki w celu dalszej poprawy struktury kapitałowej i trwałego wzmocnienia pozycji kapitałowej i wypłacalności spółki. VIG Holding postawił sobie za cel utrzymanie współczynnika wypłacalności co najmniej na obecnym poziomie we wszystkich spółkach ubezpieczeniowych Grupy, pomimo docelowego wzrostu. Na poziomie Grupy Solvency II, VIG Holding zdefiniował korytarz wypłacalności od 150% do 200% współczynnika wypłacalności, przy czym zakres ten został określony bez

powoływania się na przepisy przejściowe dotyczące rezerw ubezpieczeniowych wnioskowanych przez poszczególne spółki grupy.

Zarządzanie kapitałem koncentruje się głównie na podporządkowanych zobowiązaniach długoterminowych o charakterze kapitałowym. Departament Skarbu i Zarządzania Kapitałem Grupy stale obserwuje rozwój sytuacji na rynkach kapitałowych, zwracając szczególną uwagę na rozwój obligacji o charakterze kapitałowym w europejskim sektorze ubezpieczeniowym. Nowe instrumenty kapitałowe opracowane dla firm ubezpieczeniowych na rynku kapitałowym są analizowane pod kątem możliwości ich wykorzystania w VIG Holding.

BAZA KAPITAŁOWA

Na dzień 31 grudnia 2024 r. w rejestrze handlowym zarejestrowany był kapitał zakładowy w wysokości 132 887 468,20 EUR, podzielony na 128 000 000 akcji zwykłych na okaziciela bez wartości nominalnej z prawem głosu. Na dzień 31 grudnia 2024 r. VIG Holding nie posiadał żadnych akcji własnych (31 grudnia 2023 r.: brak). Ponadto VIG Holding może, zgodnie z upoważnieniem akcjonariuszy, zwiększyć kapitał własny poprzez emisję akcji zwykłych lub uprzywilejowanych. Poszczególne zezwolenia zostały wymienione w Nocie 24.10. Skonsolidowany kapitał własny od strony 292.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. współczynnik wypłacalności VIG Insurance Group zgodnie z definicją Solvency II wynosił 260,74% (31 grudnia 2023 r.: 268,90%).

DŁUGOTERMINOWE FINANSOWANIE DŁUŻNE

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa VIG Insurance Group posiadała niespłacone obligacje podporządkowane o różnych terminach zapadalności. Szczegółowe informacje na temat programu obligacji Grupy VIG Insurance przedstawiono w Nocie 8.2. Zobowiązania podporządkowane, począwszy od strony 223. Struktura zapadalności pokazuje, że Grupa VIG Insurance Group kładzie nacisk na zobowiązania podporządkowane, które można zaliczyć do kapitału własnego. Ogólne warunki na rynkach kapitałowych i inne okoliczności, które mają wpływ na sektor usług finansowych jako całość lub w szczególności na Grupę Ubezpieczeniową VIG, mogą mieć niekorzystny wpływ na koszty finansowania i dostępność kapitału dłużnego. Celem jest zatem aktywne zarządzanie strukturą kapitałową, aby utrzymać ryzyko refinansowania na jak najniższym poziomie.

System Wypłacalność II zawiera szereg środków zapewniających płynne przejście z ram Wypłacalność I. W szczególności, hybrydowe pozycje środków własnych wyemitowane w ramach Solvency I zostały objęte prawami nabytymi na okres dziesięciu lat, aby umożliwić dostosowanie struktury kapitałowej do standardu Solvency II. Takie instrumenty utracą zdolność do ponoszenia ryzyka po tym okresie przejściowym, najpóźniej do 31 grudnia 2025 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy, że sprawozdanie z działalności Grupy przedstawia rozwój działalności, wynik i sytuację Grupy w taki sposób, aby przedstawić prawdziwy i rzetelny obraz jej aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności. Sprawozdanie z działalności Grupy opisuje istotne ryzyka i niepewności, na które narażona jest Grupa, i zostało sporządzone zgodnie ze standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 29b Dyrektywy UE 2013/34. 29b dyrektywy UE 2013/34 (dyrektywa o rachunkowości) oraz specyfikacjami przyjętymi zgodnie z art. 8 ust. 4 rozporządzenia UE 2020. 8 (4) Rozporządzenia UE 2020/852 (Rozporządzenie w sprawie taksonomii).

Oświadczenie dotyczące rocznego sprawozdania finansowego VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe jest publikowane w raporcie finansowym tej spółki.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu z dnia 25 marca 2025 r.



Hartwig Loger
Dyrektor generalny (CEO),
Prezes Zarządu



Liane Hirner
CFRO, Członek Zarządu
Peter Hofinger
Zastępca dyrektora generalnego,
Zastępca Prezesa Zarządu



Gerhard Lahner
Dyrektor operacyjny, członek zarządu



Gabor Lehel
CIO, Członek Zarządu



Harald Riener
Member of
Zarząd



Christoph Rath
Zastępca Członka Zarządu

RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opinia biegłego rewidenta

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Wiedeń, Austria, i jej spółek zależnych („Grupa”), które obejmuje skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2024 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych i skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony w tym dniu oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, skonsolidowaną sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej skonsolidowane wyniki finansowe i skonsolidowane przepływy pieniężne za rok zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE, dodatkowymi wymogami zgodnie z § 245a UGB (austriacki kodeks handlowy), a także innymi wymogami prawnymi lub regulacyjnymi.

Podstawa naszej opinii

Nasz audyt przeprowadziliśmy zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 537/2014 („Rozporządzenie AP”) oraz austriackimi standardami audytu. Standardy te wymagają, aby badanie zostało przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (MSRF). Nasza odpowiedzialność wynikająca z tych standardów została dalej opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta” naszego sprawozdania. Jesteśmy niezależni od badanej Grupy zgodnie z austriackim prawem spółek i przepisami zawodowymi, a także wypełniliśmy nasze inne obowiązki wynikające z odpowiednich wymogów etycznych. Uważamy, że dowody badania uzyskane przez nas do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii z badania na ten dzień.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kwestie te zostały omówione w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, jednak nie wyrażamy odrębnej opinii na ich temat.

ODZYSKIWALNOŚĆ WARTOŚCI FIRMY

Patrz nota 3. Wartość firmy na stronach 216ff, Istotne szacunki i decyzje uznaniowe – 23.4. Utrata wartości firmy na stronie 259 oraz Zasady rachunkowości – 24.5. Wartość firmy na stronach 286 i nast.

Ryzyko dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Odzyskiwalność wartości firmy ujętej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Vienna Insurance Group w wysokości 1.239,9 mln EUR jest monitorowana oddzielnie na poziomie krajowym. Co najmniej raz w roku, a w przypadku wystąpienia zdarzenia wyzwalającego na zasadzie ad hoc, Vienna Insurance Group przeprowadza test odzyskiwalności (tzw. test na utratę wartości) zarejestrowanych kwot wartości firmy.

Test na utratę wartości firmy jest złożony i opiera się na szeregu szacunków i czynników uznaniowych. Czynniki te obejmują w szczególności oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne dla poszczególnych krajów, które opierają się głównie na doświadczeniach z przeszłości, a także na ocenie kierownictwa dotyczącej oczekiwanego otoczenia rynkowego i przyszłego rozwoju działalności. Inne czynniki to zakładana długoterminowa stopa wzrostu, a także koszty kapitału specyficzne dla danego regionu.

Nasza odpowiedź

Przeprowadziliśmy następujące główne procedury audytu w związku z odzyskiwalnością wartości firmy:

- Oceniliśmy adekwatność kluczowych założeń, decyzji uznaniowych oraz metody wyceny zastosowanej do testów na utratę wartości.
- Uzgodniliśmy oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wykorzystane w obliczeniach ze strategicznym planowaniem biznesowym zatwierdzonym przez kierownictwo. Zastosowaliśmy procedury analityczne w celu zweryfikowania wiarygodności szczegółowego planowania na przyszłe lata.
- Ponadto zajęliśmy się kluczowymi założeniami planistycznymi i przeanalizowaliśmy spójność założeń dotyczących rozwoju rynku z ogólnymi i sektorowymi oczekiwaniami rynkowymi.
- Sprawdziliśmy spójność danych planistycznych przy użyciu informacji z poprzednich okresów.

- Biorąc pod uwagę, że niewielkie zmiany w stosowanej stopie kosztu kapitału znacząco wpływają na wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne, wraz z naszymi specjalistami ds. wyceny dokonaliśmy oceny ustalenia stosowanej stopy kosztu kapitału i zrozumieliśmy wyprowadzenie podstawowych parametrów.
- Za pomocą własnej analizy wrażliwości ustaliliśmy, czy testowane wartości księgowe są nadal wystarczająco pokryte przez wartości odzyskiwalne w przypadku możliwych zmian założeń w realistycznym zakresie.
- Dodatkowo oceniliśmy, czy ujawnienia w informacji dodatkowej w odniesieniu do odzyskiwalności wartości firmy są odpowiednie.

ADEKWATNOŚĆ WYEMITOWANYCH AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU UMÓW UBEZPIECZENIOWYCH

Patrz Nota 1. Umowy ubezpieczeniowe na stronach 174ff, Istotne oszacowania i decyzje uznaniowe –

23.1. Umowy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne na stronach 254ff i Zasady rachunkowości – 24.3.

Umowy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne na stronach 263ff.

Ryzyko dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rozpoznane aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych wystawione na dzień bilansowy wynoszą 299,9

mln EUR, a wystawione zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych wynoszą 39 598,1 mln EUR.

Wycena zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych jest złożona. Założenia leżące u podstaw wyceny opierają się na licznych szacunkach i czynnikach uznaniowych.

Niepewność związana z tymi założeniami stanowi ryzyko dla sprawozdań finansowych, ponieważ zmiany założeń mogą mieć znaczący wpływ na kwotę zobowiązań i wynik okresu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nasza odpowiedź

W badaniu adekwatności aktywów i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczenia uczestniczyli nasi aktuariusze i informatycy. Przeprowadziliśmy następujące znaczące procedury badania:

- Uzyskaliśmy zrozumienie procesów i kontroli wewnętrznych wdrożonych w spółce oraz zbadaliśmy skuteczność wybranych kontroli wewnętrznych.
- Przetestowaliśmy ogólne kontrole informatyczne odpowiednich systemów.
- Zbadaliśmy adekwatność istotnych założeń, osądów oraz zastosowanych modeli wyceny i obliczeń.
- W przypadku ubezpieczeń majątkowych i osobowych przeprowadziliśmy aktuarialne przeliczenia rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na próbach.
- W przypadku modeli wyceny „Ogólny model wyceny” i „Podejście oparte na zmiennej opłacie” przeprowadziliśmy również ponowne obliczenia prolongaty marży umownej na próbkach.
- Na koniec oceniliśmy adekwatność ujawnień w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych dotyczących aktywów i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Pozostałe informacje

Zarząd jest odpowiedzialny za pozostałe informacje. Inne informacje to wszystkie informacje zawarte w raporcie rocznym, inne niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sprawozdanie z działalności grupy i raport biegłego rewidenta.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie udzielamy żadnego zapewnienia na ich temat.

W związku z naszym badaniem, naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami i ocena, czy w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas naszego badania, zawierają one jakiegokolwiek istotne niespójności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub jakiegokolwiek oczywiste istotne zniekształcenie faktów.

Jeśli dojdziemy do wniosku, że w innych informacjach występuje istotne zniekształcenie faktów, musimy zgłosić ten fakt. Nie mamy nic do zgłoszenia w tym zakresie.

Odpowiedzialność kierownictwa i Komitetu Audytu za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE, dodatkowymi wymogami zgodnie z art. 245a UGB (austriacki kodeks handlowy), a także innymi wymogami prawnymi lub regulacyjnymi oraz za kontrole wewnętrzne, które

kierownictwo uznaje za niezbędne do umożliwienia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości, wynikających z nadużyć lub błędów.

Kierownictwo jest również odpowiedzialne za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnianie, w stosownych przypadkach, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz stosowanie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, chyba że kierownictwo zamierza zlikwidować Grupę lub zaprzestać działalności lub nie ma realnej alternatywy dla takiego działania.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Obowiązki biegłego rewidenta

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię z badania. Rozsądna pewność reprezentuje wysoki poziom pewności, ale nie daje gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Rozporządzeniem AP i Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej (a zatem MSRF) zawsze wykryje istotne zniekształcenie, jeśli takie wystąpi. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uznawane za istotne, jeżeli pojedynczo lub łącznie

można racjonalnie oczekiwać, że wpłyną one na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zgodnego z Rozporządzeniem AP i Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej stosujemy profesjonalny osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm w trakcie całego badania.

Ponadto:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku oraz uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania, które stanowią podstawę naszej opinii z badania. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest wyższe niż w przypadku zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.
- Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy.
- Oceniamy stosowność stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez kierownictwo.
- Na podstawie uzyskanych dowodów badania stwierdzamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuowania działalności. Jeśli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym sprawozdaniu z badania na odpowiednią notę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Jeśli takie ujawnienia nie są odpowiednie, zmodyfikujemy naszą opinię z badania. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa przestanie kontynuować działalność.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacji dodatkowej, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia leżące u jego podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- Planujemy i przeprowadzamy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w taki sposób, aby uzyskać wystarczające odpowiednie dowody badania dotyczące informacji finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy, w celu sformułowania opinii z badania. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przegląd czynności rewizji finansowej przeprowadzanych na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.
- Komunikujemy się z komitetem audytu w sprawie, między innymi, planowanego zakresu i harmonogramu naszego audytu, a także znaczących ustaleń, w tym wszelkich znaczących niedociągnięć

kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas naszego audytu.

- Komunikujemy komitetowi audytu, że spełniliśmy odpowiednie wymogi zawodowe w odniesieniu do naszej niezależności, że będziemy zgłaszać wszelkie relacje i inne zdarzenia, które mogłyby racjonalnie wpłynąć na naszą niezależność oraz, w stosownych przypadkach, powiązane zabezpieczenia.
- Na podstawie spraw przekazanych komitetowi audytu określamy te sprawy, które miały największe znaczenie dla badania, tj. kluczowe sprawy badania. Opisujemy te kluczowe sprawy badania w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub inne regulacje prawne wykluczają publiczne ujawnienie danej sprawy lub gdy w bardzo rzadkich przypadkach ustalimy, że dana sprawa nie powinna być uwzględniona w naszym sprawozdaniu z badania, ponieważ można by racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje takiego postępowania przeważąby nad publicznymi korzyściami z takiej komunikacji.

SPRAWOZDANIE NA TEMAT INNYCH WYMOGÓW PRAWNYCH

Raport Zarządu Grupy

Zgodnie z austriackim prawem spółek, sprawozdanie z działalności grupy podlega badaniu pod kątem jego zgodności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i przygotowania zgodnie z wymogami prawnymi.

Naszym obowiązkiem jest ustalenie, czy skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe zostało sporządzone jako część sprawozdania z działalności grupy, zapoznanie się z nim i ocena, czy na podstawie wiedzy uzyskanej podczas naszego badania zawiera ono jakiegokolwiek istotne niespójności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub jakiegokolwiek oczywiste istotne zniekształcenie faktów.

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy zgodnie z austriackim prawem spółek i innymi wymogami prawnymi lub regulacyjnymi.

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami badania sprawozdań z działalności grupy kapitałowej stosowanymi w Austrii.

OPINIA

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności grupy jest spójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i zostało sporządzone zgodnie z wymogami prawnymi. Ujawnienia zgodnie z § 243a UGB (austriackiego kodeksu handlowego) są odpowiednie.

OŚWIADCZENIE

W oparciu o naszą wiedzę zdobytą w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nasze zrozumienie Grupy i jej otoczenia, nie odnotowaliśmy żadnych istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu z działalności Grupy.

Informacje dodatkowe zgodnie z artykułem 10 Rozporządzenia o biegłych rewidentach

Zostaliśmy wybrani na biegłego rewidenta na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2023 r. i powołani przez radę nadzorczą w dniu 20 czerwca 2023 r. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Vienna Insurance Group za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.

W dniu 24 maja 2024 r. zostaliśmy wybrani na biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r. i w dniu 26 czerwca 2024 r. zostaliśmy powołani przez radę nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.

Jesteśmy biegłymi rewidentami Vienna Insurance Group nieprzerwanie od skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Oświadczamy, że nasza opinia wyrażona w sekcji „Raport na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego” naszego raportu jest zgodna z naszym dodatkowym raportem dla Komitetu Audytu, zgodnie z art. 11 Rozporządzenia AP.

Oświadczamy, że nie świadczymy żadnych zabronionych usług niebędących badaniem (art. 5 ust. 1 Rozporządzenia o biegłych rewidentach) oraz że zapewniliśmy naszą niezależność od badanej Grupy przez cały czas trwania badania.

PARTNER ODPOWIEDZIALNY ZA BADANIE

Partnerem przeprowadzającym badanie jest pan Thomas Smrekar.

Wiedeń, 25 marca 2025 r.

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

podpisane przez:

Thomas Smrekar

Wirtschaftsprüfer

(austriacki biegły rewident)

Niniejszy raport jest tłumaczeniem oryginalnego raportu w języku niemieckim, który jest wyłącznie ważny.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z naszą opinią biegłego rewidenta może zostać opublikowane tylko wtedy, gdy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności grupy są identyczne z wersją zbadaną przez biegłego rewidenta załączoną do niniejszego raportu.

Zastosowanie ma § 281 ust. 2 UGB (austriackiego kodeksu handlowego).

NIEZALEŻNY RAPORT POŚWIADCZAJĄCY DOTYCZĄCY SPRAWOZDAWCZOŚCI NIEFINANSOWEJ ZGODNIE Z SEKCJĄ 243B I 267A UGB

Przeprowadziliśmy ograniczone badanie poświadczające w związku ze skonsolidowanym raportowaniem niefinansowym zgodnie z § 243b i 267a UGB (zwanym dalej „raportowaniem niefinansowym”) w sprawozdaniu z działalności Grupy w sekcji Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe za rok obrotowy 2024 VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Wiedeń, (zwanej dalej również „VIG” lub „Spółką”).

WNIOSEK O OGRANICZONEJ PEWNOŚCI

Na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur i uzyskanych dowodów nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe zgodnie z § 243b i 267a UGB (zwane dalej „sprawozdaniem niefinansowym”) w sprawozdaniu z działalności Grupy w sekcji Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z:

- przepisami ustawowymi Art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE,
- przepisami ustawowymi austriackiej ustawy o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności (§§ 243b i 267a austriackiego kodeksu handlowego (UGB)),
- wymogi sprawozdawcze zgodnie z art. 8 rozporządzenia UE 2020/852 (zwanego dalej „rozporządzeniem UE w sprawie taksonomii”),
- wymogi rozporządzenia delegowanego (UE) 2023/2772 (zwanego dalej „ESRS”), oraz
- procesu przeprowadzonego przez spółkę w celu zidentyfikowania informacji, które należy uwzględnić w skonsolidowanej sprawozdawczości niefinansowej zgodnie z wymogami prawnymi i standardami sprawozdawczości niefinansowej (zwanego dalej „procesem podwójnej oceny istotności”); z opisem określonym w ujawnieniu ESRS 2 – Ogólne wymogi dotyczące ujawniania informacji IRO-1 – Opis procesu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans w aktualnie obowiązującej wersji.

PODSTAWA WNIOSKU O OGRANICZONEJ PEWNOŚCI

Nasza ograniczona usługa poświadczająca w zakresie sprawozdawczości niefinansowej została przeprowadzona zgodnie z wymogami ustawowymi i austriackimi standardami dotyczącymi innych usług poświadczających i dodatkowych ekspertyz, a także Międzynarodowym Standardem Usług Poświadczających (ISAE 3000 (Revised)) mającym zastosowanie do takich usług. Niezależna usługa poświadczająca, której celem jest wyrażenie wniosku o ograniczonej pewności („usługa poświadczająca o ograniczonej pewności”) ma znacznie mniejszy zakres niż niezależna usługa poświadczająca, której celem jest wyrażenie wniosku o wystarczającej pewności („usługa poświadczająca o wystarczającej pewności”), a tym samym zapewnia mniejszą pewność.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi wymogami i standardami jest dalej opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe” naszego raportu poświadczającego.

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z austriackimi przepisami zawodowymi i Art. 22 ff. AP- RL i wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami.

Nasza firma audytorska podlega przepisom KSW-PRL 2022, które zasadniczo odpowiadają wymogom ISQM 1, i stosuje kompleksowy system zarządzania jakością, w tym udokumentowane polityki i procedury dotyczące zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz obowiązującymi wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Uważamy, że dowody uzyskane przez nas do dnia sporządzenia raportu o ograniczonej pewności są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszych wniosków na ten dzień.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Kierownictwo jest odpowiedzialne za pozostałe informacje. Pozostałe informacje obejmują wszystkie informacje zawarte w Raporcie Rocznym, ale nie obejmują sprawozdawczości niefinansowej i naszego niezależnego raportu poświadczającego.

Nasz wniosek dotyczący sprawozdawczości niefinansowej nie obejmuje pozostałych informacji i nie będziemy wyrażać żadnej formy wniosku weryfikującego na ich temat. W związku z naszą ograniczoną usługą atestacyjną dotyczącą raportowania niefinansowego, naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z pozostałymi informacjami, gdy są one dostępne, a czyniąc to, rozważenie, czy pozostałe informacje są istotnie niespójne z raportowaniem niefinansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w ramach ograniczonej usługi atestacyjnej lub w inny sposób wydają się być zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej przez nas pracy stwierdzimy, że istnieje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia tego faktu. Nie mamy nic do zgłoszenia w tym kontekście.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ KIEROWNICTWA

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie sprawozdawczości niefinansowej, w tym za określenie i wdrożenie procesów podwójnej oceny istotności zgodnie z wymogami i standardami prawnymi. Odpowiedzialność ta obejmuje:

- identyfikację rzeczywistych i potencjalnych wpływów, a także ryzyk i szans związanych z aspektami zrównoważonego rozwoju oraz ocenę istotności tych wpływów, ryzyk i szans,
- przygotowywanie raportów niefinansowych zgodnie z wymogami ustawowych przepisów austriackiej ustawy o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności zgodnie z sekcją 243b i 267a UGB oraz ustawowymi przepisami art. 19a i 29a dyrektywy 2013/13/WE. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE], w tym zgodności z ESRS,
- uwzględnienie ujawnień w [skonsolidowanej] sprawozdawczości niefinansowej zgodnie z rozporządzeniem UE w sprawie opodatkowania, oraz
- projektowanie, wdrażanie i utrzymywanie kontroli wewnętrznych, które kierownictwo uważa za istotne, aby umożliwić przygotowanie raportu zrównoważonego rozwoju, który jest wolny od istotnych nieprawidłowości, wynikających z oszustwa lub błędu; oraz aby umożliwić przeprowadzenie procesu podwójnej oceny istotności zgodnie z wymogami ESRS.

Odpowiedzialność ta obejmuje również wybór i stosowanie odpowiednich metod raportowania niefinansowego oraz przyjmowanie założeń i szacunków dla poszczególnych ujawnień dotyczących zrównoważonego rozwoju, które są uzasadnione w danych okolicznościach.

NIEODŁĄCZNE OGRANICZENIA W SPORZĄDZANIU RAPORTÓW NIEFINANSOWYCH

Raportując informacje dotyczące przyszłości, spółka jest zobowiązana do przygotowania tych informacji dotyczących przyszłości w oparciu o ujawnione założenia dotyczące zdarzeń, które mogą wystąpić w przyszłości i możliwych przyszłych działań spółki. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić, ponieważ oczekiwane zdarzenia często nie występują zgodnie z założeniami.

Określając ujawnienia zgodnie z rozporządzeniem UE w sprawie opodatkowania, kierownictwo jest zobowiązane do interpretacji niezdefiniowanych terminów prawnych. Niezdefiniowane terminy prawne mogą być różnie interpretowane, również w odniesieniu do zgodności prawnej ich interpretacji, a zatem podlegają niepewności.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA ZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE NIEFINANSOWE

Naszym celem jest zaplanowanie i przeprowadzenie badania o ograniczonej pewności w celu uzyskania ograniczonej pewności co do tego, czy sprawozdawczość niefinansowa, w tym procedury stosowane w celu ustalenia informacji, które mają być przedmiotem sprawozdania oraz sprawozdawczość zgodna z Taksonomią UE, jest wolna od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem oraz

wydanie sprawozdania o ograniczonej pewności zawierającego nasze wnioski. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogą wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tej sprawozdawczości niefinansowej.

W przypadku usługi atestacyjnej o ograniczonej pewności, korzystamy z profesjonalnego osądu i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania usługi atestacyjnej.

Nasze obowiązki obejmują

- przeprowadzanie procedur poświadczających związanych z ryzykiem, w tym uzyskiwanie zrozumienia kontroli wewnętrznej istotnej dla zlecenia, w celu zidentyfikowania ujawnień, w przypadku których istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem, ale nie w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- zaprojektowanie i przeprowadzenie procedur poświadczających odpowiadających ujawnieniom w sprawozdawczości niefinansowej, w przypadku których istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia istotnych zniekształceń. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest wyższe niż w przypadku zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zomę, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.

PROCEDURY – PODSUMOWANIE WYKONANYCH PRAC

Badanie o ograniczonej pewności polega na przeprowadzeniu procedur w celu uzyskania dowodów dotyczących sprawozdawczości niefinansowej.

Nasze zlecenie nie obejmuje poświadczenia danych liczbowych z poprzednich okresów, wydrukowanych wywiadów lub innych dodatkowych dobrowolnych informacji spółki, w tym odniesień do stron internetowych lub innych dodatkowych formatów raportowania spółki.

Charakter, czas i zakres wybranych procedur poświadczających zależy od profesjonalnego osądu, w tym identyfikacji ujawnień, które mogą być istotnie zniekształcone w sprawozdawczości niefinansowej, czy to w wyniku oszustwa czy błędu.

Przeprowadzając naszą ograniczoną usługę atestacyjną dotyczącą sprawozdawczości niefinansowej postępujemy w następujący sposób:

- Uzyskujemy zrozumienie procesów spółki istotnych dla przygotowania sprawozdawczości niefinansowej.
- Oceniamy, czy wszystkie istotne informacje zidentyfikowane w procesie podwójnej oceny istotności przeprowadzonym przez spółkę zostały uwzględnione w sprawozdawczości niefinansowej.
- Oceniamy, czy struktura i prezentacja sprawozdawczości niefinansowej jest zgodna z wymogami przepisów ustawowych austriackiej ustawy o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności zgodnie z § 243b i 267a UGB, w tym ESRS.
- Przeprowadzamy wywiady z odpowiednim personelem i procedury analityczne dotyczące wybranych ujawnień w sprawozdawczości niefinansowej.
- Przeprowadzamy zorientowane na ryzyko procedury poświadczające, na podstawie próby, w odniesieniu do wybranych ujawnień w sprawozdawczości niefinansowej.
- Uzgadniamy wybrane ujawnienia w sprawozdawczości niefinansowej z odpowiednimi ujawnieniami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu z działalności Grupy.
- Uzyskujemy dowody dotyczące metod opracowywania szacunków i informacji dotyczących przyszłości.
- Uzyskujemy zrozumienie procesu identyfikacji działalności gospodarczej kwalifikującej się i zgodnej z taksonomią oraz odpowiadających jej ujawnień w sprawozdawczości niefinansowej.

OGRANICZENIE ODPOWIEDZIALNOŚCI, PUBLIKACJA I WARUNKI ZLECENIA

Niniejsza usługa atestacyjna o ograniczonej pewności jest dobrowolną usługą atestacyjną. Niniejszy wniosek został wydany na podstawie umowy poświadczającej zawartej z klientem, która opiera się również, ze skutkiem dla osób trzecich, na „Ogólnych warunkach umów o wykonywanie zawodu biegłego rewidenta” wydanych przez Izbę Doradców Podatkowych i Biegłych Rewidentów. Można się z nimi zapoznać na stronie internetowej Izby Doradców Podatkowych i Biegłych Rewidentów (obecnie pod adresem <https://ksw.or.at/berufsrecht/mandatsverhaeltnis/>). W odniesieniu do naszej odpowiedzialności w ramach stosunku umownego zastosowanie ma pkt 7 UoR 2018.

Nasz raport poświadczający może być rozpowszechniany stronom trzecim wyłącznie wraz ze

skonsolidowanym sprawozdaniem niefinansowym zawartym w sekcji „Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe” sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wyłącznie w pełnej i nieskróconej formie.

AUDYTOR ODPOWIEDZIALNY ZA USŁUGĘ POŚWIADCZAJĄCĄ

Audytorem odpowiedzialnym za usługę poświadczającą w zakresie sprawozdawczości niefinansowej jest Thomas Smrekar.

Wiedeń, 25 marca 2025 r.

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

podpisane przez:

Thomas Smrekar

Wirtschaftsprüfer

(austriacki biegły rewident)

Niniejszy raport jest tłumaczeniem oryginalnego raportu w języku niemieckim, który jest wyłącznie ważny.

Lista skrótów

Skrót	Pełna nazwa spółki
365.life	KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.
Aegon Life	AEGON TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE SPÓŁKA AKCYJNA
Alfa (Węgry)	Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
APEIRON	APEIRON Biologies AG
Asirom	Asigurarea Românească – ASIROM Vienna Insurance Group S.A.
Zarządzanie aktywami Węgry	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarorszag Zartkörűen Működő Reszvenytársaság
Beesafe	BEESAFE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
BCR Life	BCR Asigurări de Viață Vienna Insurance Group S.A.
Beteiligungs- und Wohnungsanlagen GmbH	Beteiligungs- und Wohnungsanlagen GmbH
BTA Baltic	BTA Baltic Insurance Company AAS
Bulstrad Life	„BULSTRAD LIFE VIENNA INSURANCE GROUP” EAD
Bulstrad Non-Life	UBEZPIECZENIOWA JEDNOOSOBOWA SPÓŁKA AKCYJNA BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP EAD
Carpathia Pensii	CARPATHIA PENSII-SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.
Compensa Życie (Polska) ¹⁾	Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Compensa Life (Estonia) ¹⁾	Compensa Życie Vienna Insurance Group SE
Compensa Non-Life (Litwa) ¹⁾	„Compensa Vienna Insurance Group”, ADB
Compensa Non-Life (Polska) ¹⁾	Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group
Corvinus	Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.
CPP	Ceska podnikatelská pojist'ovna, a.s., Vienna Insurance Group
Digital Impact Labs Leipzig	Digital Impact Labs Leipzig GmbH
Donaris	Compania de Asigurări „DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” Societate pe Actiuni
Donau Versicherung	DONAU Versicherung AG Vienna Insurance Group
DTA	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
DTL	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego
Erste Group	Erste Group Bank AG
GPIH	Spółka Akcyjna Towarzystwo Ubezpieczeniowe GPI Holding
InterRisk	InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group
InterRisk Life	InterRisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group

InterRisk Non-Life	InterRisk Versicherungs-AG Vienna Insurance Group
Intersig	INTERSIG VIENNA INSURANCE GROUP Sh.A.
IRAO	Spółka Akcyjna Międzynarodowe Towarzystwo Ubezpieczeniowe IRAO
ISTCube	IST cube (EuVECA) GmbH & Co KG
Kniaża	PRYWATNA SPÓŁKA AKCYJNA „UKRAIŃSKIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZENIOWE „KNIAZHA VIENNA INSURANCE GROUP”
Kniazha Life	PRYWATNA SPÓŁKA AKCYJNA „TOWARZYSTWO UBEZPIECZENIOWE „KNIAZHA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP”
Komunalna	KOMUNALNA poist’ovna, a.s. Vienna Insurance Group
Kooperativa (Słowacja) ¹	KOOPERATIVA poist’ovna, a.s. Vienna Insurance Group
Kooperativa (Czechy) ¹	Kooperativa pojist’ovna, a.s., Vienna Insurance Group
KPMG	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Zdrowie	Ubezpieczenia zdrowotne
Życie	Ubezpieczenie na życie
Makedonija Osiguruvanje	Spółka akcyjna ubezpieczeń i reasekuracji MAKEDONIJA Skopje – Vienna Insurance Group
nie dotyczy	nie dotyczy
Omniasig	OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP S.A.
Österreichisches Verkehrsbüro AG	Österreichisches Verkehrsbüro Aktiengesellschaft
PAC Doverie	Towarzystwo Ubezpieczeń Emerytalnych Doverie AD
Pereca 11 Sp. z o.o.	Pereca 11 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Plug and Play	Plug and Play Austria GmbH
Ray Sigorta	Ray Sigorta A.S.
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	Ubezpieczenia majątkowe i osobowe
Seesam	Seesam Insurance AS
Sigma Interbanian	Sigma Interbanian Vienna Insurance Group Sh.a
Standard & Poor’s (S&P)	Standard & Poor’s Financial Services LLC, Nowy Jork
TUW „TUW”	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”
Skrót	Pełna nazwa firmy
Union Biztosito	UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
USG	Prywatna Spółka Akcyjna „Towarzystwo Ubezpieczeniowe „USG”
VBV – Betriebliche Altersvorsorge AG	VBV – Betriebliche Altersvorsorge AG
VENPACE	INSHIFT GmbH & Co. KG
Vienna Life (Polska) ¹	Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Vienna osiguranje (Bośnia i Hercegowina) ¹	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Vienna osiguranje d.d., Vienna Insurance Group
Vienna PTE	VIENNA POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP
Vienna-Life (Liechtenstein) ¹	Vienna-Life Lebensversicherung AG Vienna Insurance Group
Viennalife (Türkiye)	VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
viesure	viesure innovation center GmbH
VIG Fund	VIG FUND, a.s.
VIG Holding ²	VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe
VIG Re	VIG RE zajistovna, a.s.

VIG/C-QUADRAT	VIG/C-QUADRAT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA
VIG, VIG-Group, VIG-grupa ubezpieczeniowa	Wszystkie skonsolidowane spółki grupy.
Wiener Osiguranje (Bośnia i Hercegowina) ¹	Wiener Osiguranje Vienna Insurance Group ad
Wiener Osiguranje (Chorwacja) ¹	Wiener Osiguranje Vienna Insurance Group dionicko drustvo za osiguranje
Wiener Re	WIENER RE akcionarsko drustvo za reosiguranje
Wiener Städtische	WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group
Wiener Städtische Osiguranje (Serbia) ¹	WIENER STÄDTISCHE OSIGURANJE akcionarsko drustvo za osiguranje
Wiener Städtische Versicherungsverein	Wiener Städtische Wechelseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group
Wiener TU	WIENER TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA VIENNA INSURANCE GROUP
Winner Life	Spółka akcyjna WINNER LIFE – Vienna Insurance Group
Winner Non-Life	Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie WINNER LIFE – Vienna Insurance Group

- 1 Nazwy krajów w nawiasach są dodawane, jeśli istnieje więcej niż jedna firma o tej samej skróconej nazwie i nie jest jasne z kontekstu, która z nich jest zamierzona. Zakłada się, że kontekst jest jasny, na przykład, jeśli nazwa jest używana w opisie działań mających miejsce w danym kraju.
- 2 Używane w odniesieniu do pojedynczej spółki wymienionej na liście.

Informacje o usłudze

Słownik

Spółki stowarzyszone

Spółka dominująca i jej spółki zależne są uważane za spółki stowarzyszone, jeśli spółka dominująca jest w stanie sprawować kontrolę nad polityką biznesową spółki zależnej. Przykładem tego jest sytuacja, w której spółka dominująca może wpływać na zmienne zwroty z jednostki zależnej, istnieje umowa kontrolna lub możliwe jest powołanie większości członków zarządu lub innych organów wykonawczych jednostki zależnej.

Zarządzanie aktywami i pasywami (ALM)

ALM odnosi się do uwzględniania zarówno aktywów, jak i pasywów przy wdrażaniu decyzji strategicznych w celu osiągnięcia optymalnych wyników firmy. ALM jest zatem niezbędne do określenia i zarządzania wymaganym kapitałem ryzyka, dopasowania aktywów i pasywów (czas trwania, przepływy pieniężne i dopasowanie dochodów), a także optymalizacji inwestycji i reasekuracji.

Austriacki kodeks handlowy (UGB)

Austriacki kodeks handlowy (UGB) zawiera przepisy prawa handlowego mające zastosowanie do spółek. Obejmują one prawo spółek, przepisy dotyczące rachunkowości, specjalne przepisy prawa cywilnego i przepisy dotyczące transakcji korporacyjnych.

Kraje bałtyckie

Kraje bałtyckie obejmują Estonię, Łotwę i Litwę.

Wynik z działalności operacyjnej

Wynik z działalności operacyjnej jest uwzględniany jako suma cząstkowa w rachunku zysków i strat w celu pokazania operacyjnych wyników finansowych Grupy. Wynik z działalności operacyjnej jest wynikiem przed opodatkowaniem i nie obejmuje pozycji „Utrata wartości wartości niematerialnych i prawnych” oraz „Odwrócenie utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych”.

Rachunek przepływów pieniężnych lub przepływ środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w ciągu roku obrotowego, w podziale na trzy obszary: działalność podstawową, działalność inwestycyjną i działalność finansową. Celem jest dostarczenie informacji o sile finansowej spółki.

Europa Środkowo-Wschodnia (CEE) i rynki CEE

Program strategiczny VIG 25 różni rynki Europy Środkowo-Wschodniej i rynki specjalne w portfelu krajowym. 20 rynków Europy Środkowo-Wschodniej obejmuje: Albanię, Austrię, Chorację, Bośnię i Hercegowinę, Bułgarię, Czechy, Estonię, Węgry, Kosowo, Łotwę, Litwę, Mołdawię, Czarnogórę, Macedonię Północną, Polskę, Rumunię, Serbię, Słowację, Słowenię i Ukrainę. Należy pamiętać, że mogą istnieć różnice między tą definicją a definicją Europy Środkowo-Wschodniej stosowaną przez inne firmy, instytucje finansowe (np. MFW, OECD, WIFO, IHS) itp. W niektórych krajach istnieją oddziały zarządzane przez spółki przypisane do innych segmentów sprawozdawczych.

Wskaźnik mieszany (netto), wskaźnik mieszany netto

Wskaźnik mieszany netto jest obliczany poprzez podzielenie kosztów obsługi ubezpieczeniowej netto (po odjęciu reasekuracji) przez przychody z obsługi ubezpieczeniowej netto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych.

Konsolidacja

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych są łączone przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych. W trakcie tego procesu eliminowane są wewnątrzgrupowe udziały kapitałowe, wyniki śródroczne, należności i zobowiązania oraz przychody i koszty.

Marża umowna (CSM) 3

Marża usług kontraktowych (CSM) jest składnikiem aktywów lub zobowiązań dla grupy umów ubezpieczeniowych, który reprezentuje niezrealizowany zysk, który jednostka zależna rozpozna w miarę świadczenia usług w przyszłości. W każdym okresie kwota CSM dla grupy umów ubezpieczeniowych jest ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychody z usług ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia usług ubezpieczeniowych świadczonych w ramach grupy umów ubezpieczeniowych w tym okresie.

Dyrektywa w sprawie należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSDD)

Dyrektywa w sprawie należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSDD) ma na celu zobowiązanie spółek z UE i spoza UE do zachowania należytej staranności w odniesieniu do środowiska i praw człowieka w ich działalności, spółkach zależnych i wzdłuż łańcuchów wartości. Jest ona obecnie przedmiotem negocjacji między instytucjami UE.

Dyrektywa w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD) i europejskie standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESRS)

Dyrektywa w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD) jest dyrektywą UE w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju i dalszego rozwoju dyrektywy w sprawie sprawozdawczości niefinansowej (NFRD). Oprócz samej dyrektywy opracowano również szczegółowe specyfikacje dotyczące treści raportów. Są one opisane w Europejskich Standardach Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS).

Pochodne instrumenty finansowe (derywaty)

Instrumenty pochodne to instrumenty finansowe, których wartość zależy od ceny aktywów bazowych. Instrumenty pochodne można systematycznie klasyfikować zgodnie z charakterem aktywów bazowych (stopy procentowe, ceny akcji, kursy walut lub ceny towarów). Przykładami pochodnych instrumentów finansowych są opcje, kontrakty futures, kontrakty forward i swapy.

Zysk na akcję (nierozcieńczony/rozwodniony)

Stosunek skonsolidowanego zysku za dany rok podzielony przez średnią liczbę wyemitowanych akcji. Rozwodniony zysk na akcję uwzględnia zamienne papiery wartościowe, które zostały zrealizowane lub są nadal dostępne do realizacji, przy obliczaniu liczby akcji i zysku za rok. Zamienne papiery wartościowe obejmują obligacje zamienne i opcje na akcje.

Zarządzanie środowiskowe i społeczne (ESG)

ESG oznacza kryteria zrównoważonego rozwoju w zakresie środowiska, społeczeństwa i (odpowiedzialnego) zarządzania. Termin ten opisuje stopień, w jakim firma bierze pod uwagę te czynniki, a także podejście inwestycyjne, które można wykorzystać do wyboru potencjalnych inwestycji.

Metoda praw własności

Metoda ta jest stosowana do ujmowania udziałów w jednostkach stowarzyszonych, które nie spełniają

kryteriów pełnej konsolidacji. Wartość bilansowa zasadniczo odpowiada udziałowi Grupy w kapitale własnym tych spółek lub podgrup. W ramach bieżącej wyceny wartość bilansowa jest korygowana o proporcjonalne zmiany w kapitale własnym. Proporcjonalne wyniki roczne są dodawane do wyniku Grupy, a wszelkie wypłacone wypłaty z zysku są odejmowane.

Europejska Grupa Doradcza ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG)

Europejska Grupa Doradcza ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG) jest prywatnym stowarzyszeniem założonym przy wsparciu Komisji Europejskiej. EFRAG jest odpowiedzialna zarówno za wpływanie na rozwój standardów MSSF z perspektywy europejskiej, jak i za opracowywanie projektów standardów UE dotyczących sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Wartość godziwa

Wartość instrumentu finansowego, która jest obserwowalna na rynku lub może być obliczona przy użyciu teoretycznego modelu cenowego uwzględniającego czynniki determinujące cenę.

Metoda wartości godziwej (FVA)

Metoda wartości godziwej jest uproszczoną metodą określania CSM i/lub komponentów strat dla grup umów ubezpieczeniowych na dzień przejścia. CSM lub składnik strat zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (LRC) na dzień przejścia ustala się jako różnicę między wartością godziwą grupy umów ubezpieczenia a przepływami pieniężnymi z realizacji wycenionymi na ten dzień.

Przepływy pieniężne z realizacji (FCF)

Przepływy pieniężne z realizacji obejmują bezstronne i ważone prawdopodobieństwem szacunki przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowane do wartości bieżącej w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego, plus korekta ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego.

Pełna metoda retrospektywna (FRA)

Jest to stosowanie zasad rachunkowości w taki sposób, jakby były one zawsze stosowane w przeszłości. Zgodnie z pełnym podejściem retrospektywnym MSSF 17 do obliczenia zobowiązań ubezpieczeniowych stosuje się odpowiednie przepisy PAA, VFA lub GMM.

Ogólne rozporządzenie o ochronie danych (RODO)

Rozporządzenie (UE) 2016/679 w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych obowiązuje od 25 maja 2018 r. i jest bezpośrednio stosowane w Unii Europejskiej. RODO ujednoliciło zasady przetwarzania danych osobowych przez przedsiębiorstwa z sektora prywatnego i organy publiczne w całej UE. Głównymi celami RODO są bezpieczeństwo danych oraz wzmocnienie podstawowych praw i wolności osób fizycznych. W Austrii RODO zostało wdrożone przez austriacką ustawę o zmianie ustawy o ochronie danych z 2018 r. (Datenschutz-Anpassungsgesetz 2018), która w znacznym stopniu zmieniała ustawę o ochronie danych z 2000 r. (Datenschutzgesetz 2000).

Ogólny model pomiaru (GMM)

W ogólnym modelu wyceny, podstawowym modelu MSSF 17, zysk jest ujmowany jako część zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (LRC) w momencie początkowym. Marża zysku jest wykazywana w rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania umowy. Ta marża zysku jest określana jako „umowna marża usług” (CSM). Ogólny model wyceny ma zastosowanie do wszystkich rodzajów umów, o ile nie określono inaczej.

Produkt krajowy brutto (PKB)

PKB jest miarą produkcji gospodarczej danego kraju. Wszystkie towary i usługi wyprodukowane lub dostarczone w kraju (przez obywateli lub obcokrajowców) w określonym okresie, są oceniane w cenach bieżących (ceny rynkowe) lub cenach stałych (ceny w określonym roku bazowym). Wykorzystując stały poziom cen w obliczeniach, można wyeliminować wzrost cen, dzięki czemu dane przedstawione w czasie są niezależne od inflacji. PKB w cenach stałych jest również znany jako realny PKB.

Składki przypisane brutto w oparciu o MSSF 17

Składki przypisane brutto obejmują ustalone składki plus płatności zabezpieczające ubezpieczającego, ale nie obejmują podatków ubezpieczeniowych i przeciwpożarowych pomniejszych o składki anulowane w ciągu roku obrotowego.

Brutto/netto

W terminologii ubezpieczeniowej „brutto/netto” oznacza przed lub po odliczeniu reasekuracji („netto”

jest również określane jako „na własny rachunek” lub „zatrzymanie”). W związku z dochodem z udziałów termin „netto” jest używany, gdy odpowiednie wydatki (np. amortyzacja lub straty ze zbycia) zostały już odjęte od dochodu. Dochód (netto) z udziałów pokazuje zatem wynik z tych udziałów.

Gęstość ubezpieczeń

Roczne składki ubezpieczeniowe na mieszkańca, wykorzystywane jako wskaźnik stanu rozwoju sektora ubezpieczeń w danym kraju.

Dyrektywa w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD)

Dyrektywa 2016/97/UE, zwana również dyrektywą w sprawie dystrybucji ubezpieczeń, obowiązuje w Unii Europejskiej od 1 października 2018 roku. Dyrektywa IDD ma wpływ na wszystkie aspekty działalności ubezpieczeniowej, w tym rekrutację dystrybutorów ubezpieczeń, w tym szkolenia i zaawansowane szkolenia, rozwój produktów, proces doradztwa, w tym szeroko zakrojone obowiązki informacyjne, dystrybucję standardowych arkuszy informacyjnych, obsługę konfliktów interesów i rekompensat.

Wynik finansowy ubezpieczeń

Wynik finansowy ubezpieczeń obejmuje zmiany wartości księgowej grupy umów ubezpieczeniowych. Zmiany te wynikają z wpływu wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego, z wyłączeniem wszelkich takich zmian dla grup umów ubezpieczeniowych z cechami bezpośredniego uczestnictwa, które dostosowałyby CSM, ale tego nie robią, ponieważ grupy umów są uciążliwe. Są one uwzględnione w kosztach usług ubezpieczeniowych.

Przychody z usług ubezpieczeniowych – działalność emisyjna

Przychody z usług ubezpieczeniowych przedstawiają świadczenie usług wynikających z grupy umów ubezpieczeniowych w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego oczekuje się, że będzie uprawniony w zamian za te usługi.

Organ nadzoru ubezpieczeniowego

Austriacki organ nadzoru ubezpieczeniowego jest częścią austriackiego organu nadzoru nad rynkiem finansowym (FMA), który został ustanowiony jako niezależny organ w kwietniu 2002 roku. Jego nadzór obejmuje prywatne firmy ubezpieczeniowe z siedzibą w Austrii.

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR)

MSR to międzynarodowe standardy rachunkowości – patrz także Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

MSSF to międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej. Od 2002 r. termin MSSF jest używany w odniesieniu do ogólnych ram standardów przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB). Standardy, które zostały przyjęte wcześniej, są jednak nadal cytowane jako MSR.

Wynik inwestycyjny

Wynik z inwestycji to suma wszystkich zmian w instrumentach finansowych ujętych w rachunku zysków i strat.

Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych odszkodowań (LIC)

W przypadku działalności non-life, zobowiązanie z tytułu poniesionych roszczeń (LIC) jest głównym elementem ujmowania umów ubezpieczeniowych. W tym przypadku ostateczny koszt nierozliczonych roszczeń jest szacowany przy użyciu szeregu standardowych technik aktuarialnych prognozowania roszczeń. Głównym założeniem leżącym u podstaw tych technik jest wykorzystanie przeszłych doświadczeń w zakresie rozwoju roszczeń do prognozowania przyszłego rozwoju roszczeń, a tym samym ostatecznych kosztów roszczeń.

Zobowiązanie z tytułu pozostałego pokrycia (LRC)

W przypadku grupy umów, które nie są uciążliwe w momencie początkowego ujęcia, zobowiązanie z tytułu pozostałej ochrony ubezpieczeniowej wycenia się jako: składki, o ile występują, otrzymane w momencie początkowego ujęcia, pomniejszone o wszelkie koszty nabycia ubezpieczenia na ten dzień, powiększone lub pomniejszone o wszelkie kwoty wynikające z usunięcia z bilansu na ten dzień składnika aktywów ujętego z tytułu kosztów nabycia ubezpieczenia oraz wszelkich innych aktywów lub

zobowiązań uprzednio ujętych z tytułu przepływów pieniężnych przed ujęciem grupy umów ubezpieczenia.

Kapitalizacja rynkowa (wartość giełdowa)

Jest to wartość spółki akcyjnej obliczona przez pomnożenie bieżącej ceny giełdowej przez całkowitą liczbę wyemitowanych akcji.

Kraje nordyckie

Kraje nordyckie obejmują Danię, Norwegię, Szwecję i Finlandię. VIG Holding jest reprezentowany przez oddziały w Danii, Norwegii i Szwecji. Unijna swoboda świadczenia usług pozwala na obsługę klientów również w Finlandii. Należy pamiętać, że mogą istnieć różnice między tą definicją a definicją krajów nordyckich lub Europy Północnej stosowaną przez inne firmy, instytucje finansowe (np. MFW, OECD, WIFO, IHS) itp.

Operacyjna stopa zwrotu z kapitału własnego (Operating RoE)

Operacyjny zwrot z kapitału mierzy rentowność Grupy Ubezpieczeniowej. Wskaźnik ten jest obliczany poprzez podzielenie wyniku z działalności operacyjnej przez średni kapitał własny. W tym celu kapitał własny jest korygowany o rezerwę na niezrealizowane zyski i straty.

Wzrost organiczny

Wzrost organiczny to wzrost firmy wynikający z jej własnej siły finansowej. Taki wzrost nie jest zatem wynikiem zakupu innych spółek.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności (ORSA)

Zgodnie z art. 45 dyrektywy 2009/138/WE każda firma ubezpieczeniowa musi przeprowadzić własną ocenę ryzyka i wypłacalności (ORSA) w ramach swojego systemu zarządzania ryzykiem.

Składka

Uzgodniona opłata uiszczana w zamian za przejęcie ryzyka przez firmę ubezpieczeniową.

Podejście alokacji składki (PAA)

Metoda alokacji składki (PAA) ułatwia obliczenie zobowiązania z tytułu pozostałego pokrycia (LRC) niż ogólny model pomiaru. Model ten może być stosowany do krótkoterminowych umów ubezpieczeniowych i umów ubezpieczeniowych z podobnymi wynikami wyceny w porównaniu do GMM.

Wartość bieżąca

Wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, obliczana poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych według określonej stopy procentowej.

Wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych (PVFCF)

Przyszłe przepływy pieniężne są szacowane z uwzględnieniem szeregu scenariuszy, które mają znaczenie komercyjne i dobrze odzwierciedlają możliwe wyniki. Przepływy pieniężne z każdego scenariusza są ważne prawdopodobieństwem i dyskontowane przy użyciu bieżących założeń.

Wskaźnik cena/zysk (wskaźnik PE)

Wskaźnik finansowy służący do oceny akcji. Wskaźnik PE jest stosunkiem ceny akcji do zysku na akcję w okresie referencyjnym lub do oczekiwanego zysku na akcję w przyszłym okresie. Jeśli okres referencyjny jest zdefiniowany jako jeden rok, wskaźnik PE jest ceną na koniec roku podzieloną przez zysk na akcję w tym roku.

Rating

Rating to ocena wiarygodności kredytowej dłużnika (kraj, spółki itp.), często przeprowadzana przez wyspecjalizowaną agencję ratingową. Patrz także Standard and Poor's.

Reasekuracja

Reasekuracja ma miejsce, gdy firma ubezpieczeniowa ubezpiecza część swojego ryzyka w innej firmie ubezpieczeniowej.

Korekta ryzyka (RA)

Korekta ryzyka dla ryzyk niefinansowych stanowi rekompensatę wymaganą do poniesienia niepewności co do kwoty i terminu przepływów pieniężnych grup umów ubezpieczeniowych i obejmuje ryzyko ubezpieczeniowe, ryzyko wygaśnięcia i ryzyko wydatków. Korekta z tytułu ryzyka odzwierciedla zatem kwotę, którą firma ubezpieczeniowa zapłaciłaby, aby wyeliminować niepewność co do tego, czy przyszłe przepływy pieniężne przekroczą najlepszy szacunek.

Zarządzanie ryzykiem (RM)

Zadania RM obejmują identyfikację, ocenę, analizę i zarządzanie szansami i ryzykiem firmy.

Portfel ryzyka

Portfel obciążony ryzykiem obejmuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe, inwestycje w jednostki stowarzyszone, nieruchomości inwestycyjne oraz nieruchomości zajmowane przez właściciela.

Składka jednorazowa

Składka jednorazowa to specjalny rodzaj płatności składki na ubezpieczenie na życie, w którym samodzielnie wybrana kwota jest opłacana jako składka jednorazowa na początku polisy.

Wypłacalność II

Solvency II to dyrektywa prawna obowiązująca w Europie w zakresie adekwatności kapitałowej firm ubezpieczeniowych. Dotyczy ona metod opartego na ryzyku zarządzania ogólną wypłacalnością firm ubezpieczeniowych i obejmuje również elementy jakościowe (np. wewnętrzne zarządzanie ryzykiem).

Rynki specjalne

Istnieje rozróżnienie między rynkami specjalnymi, które są segmentami sprawozdawczymi zgodnie z MSSF 8, a rynkami specjalnymi według portfela krajów dla programu strategicznego VIG 25. Dziesięć rynków specjalnych według portfela krajów obejmuje: Danię, Niemcy, Liechtenstein, Włochy, Norwegię, Turcję, Gruzję, Białoruś, Francję i Szwecję. Segment rynków specjalnych podlegający raportowaniu obejmuje Niemcy, Gruzję, Liechtenstein i Turcję. W niektórych krajach istnieją oddziały zarządzane przez spółki przypisane do innych segmentów sprawozdawczych.

Standard & Poor's (S&P)

Standard & Poor's (S&P) jest uznaną międzynarodową agencją ratingową. Analizuje i ocenia między innymi spółki, kraje i obligacje. Stosuje własną skalę ratingową, która waha się od AAA dla najwyższej kategorii do CC dla najniższej przy ocenie siły finansowej firm ubezpieczeniowych. Ratingi mogą być modyfikowane poprzez dodanie znaku plus lub minus.

Test warunków skrajnych

Testy warunków skrajnych są specjalną formą analizy scenariuszy. Celem jest uzyskanie ilościowego zestawienia potencjalnych strat poniesionych przez portfele w przypadku ekstremalnych wahań rynkowych.

Taksonomia, taksonomia UE na rzecz zrównoważonej działalności gospodarczej

Rozporządzenie UE w sprawie taksonomii to system klasyfikacji, który określa kryteria ustalania, kiedy działalność gospodarcza jest uznawana za zrównoważoną środowiskowo.

Całkowity portfel inwestycji kapitałowych

Całkowity portfel inwestycji kapitałowych obejmuje pozycje bilansowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, aktywów finansowych, inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i nieruchomości inwestycyjnych. Obejmuje zatem te pozycje bilansowe, których zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w całkowitym wyniku z inwestycji kapitałowych, z wyłączeniem wyniku finansowego ubezpieczeń.

Całkowity wynik z inwestycji kapitałowych

Oprócz wyniku z inwestycji, łączny wynik z inwestycji kapitałowych obejmuje również wynik z finansowania ubezpieczeń, przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych oraz wynik z jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją.

Aktywa bazowe (UA)

Portfel aktywów, który określa kwoty do wypłaty na rzecz ubezpieczającego.

Underwriting

W branży ubezpieczeniowej, underwriting odnosi się do przeglądu i oceny ryzyka ubezpieczeniowego, określenia warunków (składki, udziały własne, limity itp.) i zakresu ubezpieczenia, a ostatecznie do decyzji za lub przeciw akceptacji ryzyka w zamian za wspomniane składki.

Ubezpieczenia na życie związane z jednostkami uczestnictwa i indeksowane

Ubezpieczenie, w którym inwestycje w instrumenty finansowe dokonywane są na ryzyko ubezpieczającego. Instrumenty finansowe w tym obszarze są wyceniane według wartości godziwej, a

zobowiązania z tytułu gwarantowania emisji są ujmowane przy użyciu metody zmiennej opłaty.

Wartość zagrożona (VaR)

Koncepcja VaR jest metodą określania ryzyka. Służy do obliczania straty, która z określonym prawdopodobieństwem nie zostanie przekroczona w określonym czasie.

Metoda zmiennych opłat (VFA)

W przypadku wszystkich umów w zakresie ubezpieczeń na życie, które kwalifikują się do bezpośredniego udziału w zyskach, stosowany jest model wyceny oparty na zmiennej opłacie (VFA). Początkowe ujęcie następuje zgodnie z ogólnym modelem wyceny (GMM). W późniejszej wycenie VFA różni się jednak od Ogólnego Modelu Wyceny (GMM) tym, że marża usług kontraktowych (CSM) może być korygowana o udział w zyskach.

VIG lub VIG Insurance Group

Z reguły termin ten odnosi się do wszystkich skonsolidowanych spółek VIG (ubezpieczeniowych). Jeśli oświadczenie odnosi się wyłącznie do działalności Holdingu, używany jest termin VIG Holding.

Zmienność

Zmienność odnosi się do wahań cen papierów wartościowych, kursów wymiany walut i stóp procentowych.

Wersja: Marzec 2025 r.

Adresy spółek ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych VIG

Kraj	Adres pocztowy	Telefon	Adres e-mail/internetowy
ALBANIA			
Intersig	AL-Tirana Bllok Area, Ismail Qemali, Samos Tower/ 2 nd Floor	+355 (0) 4 227 0576	info@intersig.al www.intersig.al
Sigma VIG	AL-Tirana Rr. Komuna e Parisit, Pallati Lura, Tirane	+355 (0) 4 225 8254	kontakt@sivig.al www.sigma.al
BOŚNIA I HERCEGOWINA			
Vienna osiguranje	BiH-71000 Sarajewo Fra Andela Zvizdovica 1/A9	+387 (0) 33 943 640	info@viennaosiguranje.ba www.viennaosiguranje.ba
Wiener Osiguranje	BiH-78000 Banja Luka Kninska 1 a	+387 (0) 51 931 100	info@wiener.ba www.wiener.ba
BULGARIA			
Bulstrad Non-Life	BG-1000 Sofia Positano Square 5	+359 (0) 885 005 210	www.bulstrad.bg
Bulstrad Life	BG-1301 Sofia Sveta Sofia Straře 6	+359 (0) 700 18 800	bullife@bulstradlife.bg www.bulstradlife.bg
PAC Doverie	BG-1113 Sofia Tintyava Straře 13-B	+359 (0) 2 46 46 173	head@poc-doverie.bg www.poc-doverie.bg
DANIA			
VIG Holding (oddział)	1250 Kopenhaga Sankt Ann® Plads 13	+45 52 58 01 58	rasmus.jorgensen@vig.com www.denmark.vig
NIEMCY			
InterRisk Life	D-65203 Wiesbaden Carl-Bosch-Straře 5	+49 (0) 611 27 87- 0	info@interrisk.de www.interrisk.de
InterRisk Non-Life	D-65203 Wiesbaden Carl-Bosch-Straře 5	+49 (0) 611 27 87- 0	info@interrisk.de www.interrisk.de
VIG Re (oddział)	D-80333 Monachium Residenzstrasse 3	+49 151 579 757 85	info@vig-re.com www.vig-re.com

ESTONIA

BTA Baltic (biuro)	EE-11415 Tallinn Löötsa 2B	+372 5 68 68 668	bta@bta.ee www.bta.ee
Compensa Life	EE-10120 Tallinn Narva mnt. 63/2	+372 610 3000	info@compensalife.ee www.compensalife.ee
Seesam (oddział Compensa Non-Life Litwa)	EE-10145 Tallinn Maakri 19/1	+372 628 1800	seesam @seesam. ee www.seesam.ee

FRANCJA

VIG Re (oddział)	FR-75002 Paryż Rue Louis le Grand 25	+33 6 03 61 78 93	info@vig-re.com www.vig-re.com

GEORGIA

GPIH	GE-0171 Tbilisi Merab Kostava Str. 67	+995 322 505 111	info@gpih.ge www.gpih.ge
IRAO	GE-0160 Tbilisi Bochorishvili Str. 88/15	+995 322 949 949	office@irao.ge www.irao.ge

Kraj	Adres pocztowy	Telefon	Adres e-mail/internetowy

KOSOWO

Sigma Interbanian Kosovo (oddział)	KOS-10000 Prisztina, Aktash, St. Edmond Hoxha 27	+383 (0) 38 246 301	info@sigma-ks.net www.sigma-ks.net

CHORWACJA

Wiener Osiguranje	HR-10000 Zagrzeb Slovenska ulica 24	+385 72 100 200	kontakt@wiener. h r www.wiener.hr

ŁOTWA

BTA Baltic	LV-1013, Ryga, Sporta iela 11	+371 2612 1212	bta@bta.lv www.bta.lv
Compensa Life (oddział)	LV-1004 Ryga Vienibas gatve 87h	+371 6760 6939	info@compensalife.lv www.compensalife.lv
Compensa Non-Life (oddział Compensa Non-Life Litwa)	LV-1004 Ryga Vienibas gatve 87h	+371 6755 8888	info@compensa.lv www.compensa.lv

LIECHTENSTEIN

Vienna-Life	LI-9487 Bendorf Industriestraße 2	+423 235 06 60	office@vienna-life.li www.vienna-life.li

LITWA

BTA Baltic (oddział)	LT-04215 Wilno Laisves pr. 10	+370 5 2600 600	bta@bta.lt www.bta.lt
Compensa Non-Life	LT-06115 Wilno Ukmerges St. 280	+370 5 249 1911	www.compensa.lt
Compensa Życie (oddział)	LT-06115 Wilno Ukmerges St. 280	+370 5 250 4000	www.compensalife.lt

MOLDOVA

Donaris	MD-2068 Kiszyniów Bulwar Moscova 15/7	+373 22 265 700	office@donaris.md www.donaris.md

MONTENEGRO

Wiener Städtische Osiguranje	ME-81000 Podgorica Arsenija Boljevica 2A	+382 20 205 150	office@wiener.co.me www.wiener.co.me

MACEDONIA PÓŁNOCNA

Makedonija Osiguruvanje	MK-1000 Skopje 11 Oktomvri Str. 25	+389 (0) 2 3 115 188	info@insumak.mk www.insumak.mk

Winner Life	MK-1000 Skopje 11 Oktomvri Str. 25	+389 (0) 2 3114 333	life@winnerlife.mk www.winnerlife.mk
NORWEGIA			
VIG Holding (oddział)	1326 Lysaker Lysaker Torg 12, Box 282	+47 48 40 40 30	Trond.Haugen@vig.com www.norway.vig
AUSTRIA			
Donau Versicherung	AT-1010 Wiedeń Schottenring 15	+43 (0) 50 330 330	donau@donauversicherung.at www.donauversicherung.at
VIG Holding	AT-1010 Wiedeń Schottenring 30	+43 (0) 50 390 22000	info@vig.com www.vig.com
Wiener Städtische	AT-1010 Wiedeń Schottenring 30	+43 (0) 50 350 350	kundenservice@wienerstaedtsche.at www.wienerstaedtsche.at
Kraj	Adres pocztowy	Telefon	Adres e-mail/internetowy
POLSKA			
Compensa Non-Life	PL-02-342 Warszawa Aleje Jerozolimskie 16200	+48 22 501 60	www.compensa.pl
InterRisk	PL-00-668 Warszawa ul. Stanisława Noakowskiego 22	+48 22 575 25	www.interrisk.pl
Vienna Life	PL-02-342 Warszawa Al. Jerozolimskie 162A	+48 22 460 22	kontakt@viennalife.pl www.viennalife.pl
Vienna PTE	PL-02-342 Warszawa Al. Jerozolimskie 162A	+48 (22) 640 48	ofe@viennapte.pl www.viennapte.pl
RUMUNIA			
Asirom	RO-020 912 Bukareszt Bulevardul Carol I Nr. 31-33, Sektor 2	+40 (0) 21 601 1099	info@asirom.ro www.asirom.ro
BCR Life	RO-011 835 Bukareszt Str. Rabat Nr. 21, Sektor 1	+40 (0) 21 206 90 40	clienti@bcrasigviata.ro www.bcrasigviata.ro
Omniasig	RO-011 822 Bukareszt Aleea Alexandru Nr. 51, Sektor 1	+40 (0) 21 405 74 20	office@omniasig.ro www.omniasig.ro
Carpathia Pensii	RO-407 280 Floresti, Cluj Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4	+40 (264) 302 200	office@carpathiapensii.ro www.carpathiapensii.ro
SZWECJA			
VIG Holding (oddział)	SE-11446 Sztokholm Grev Turegatan 10 A	+46 708 411 136	Christian.Mueller1 @vig.com www.sweden.vig
SERBIA			
Wiener Re	RS-11000 Belgrad Resavska 23	+381 (0) 11 2209 960	wienerre@wiener.co.rs www.wienerre.rs
Wiener Städtische Osiguranje	RS-11070 Belgrad Tresnjnog cveta 1	+381 11 2209 800	office@wiener.co.rs www.wiener.co.rs
SŁOWACJA			
Komunalna	SK-811 05 Bratysława Stefanikova 17	+421 (0) 800 112 222	info@kpas.sk www.kpas.sk
Kooperativa	SK-816 23 Bratysława	+421 (0) 2 5729	info@koop.sk

	Stefanovicova 4	9999	www.koop.sk
SŁOWENIA			
Wiener Städtische (oddział)	SI-1000 Lublana Cesta v Klece 15	+386 (0) 1 300 17 00	info@wienerstaedtische.si www.wienerstaedtische.si
REPUBLIKA CZESKA			
GPP	CZ-186 00 Praga 8 Pobřežní 665/23	+420 957 444 555	info@cpp.cz www.cpp.cz
Kooperativa	CZ-186 00 Praga 8 Pobřežní 665/21	+420 957 105 105	info@koop.cz www.koop.cz
VIG Re	CZ-110 01 Praga 1 Templova 747/5	+420 956 445 505	info@vig-re.com www.vig-re.com
Kraj	Adres pocztowy	Telefon	E-mail/adres internetowy
TURKIYE			
Ray Sigorta	TR-34457 Stambuł Haydar Aliyev Cad. No. 28 Tarabya Sariyer	+90 (0) 212 363 2500	info@raysigorta.com.tr www.raysigorta.com.tr
Viennalife	TR-34372 Stambuł Kozyatagi Mahallesi, Sari Kanarya Sokak K2 Plaza No. 14	+90 (0) 216 579 79 79	www.viennalife.com .tr
UKRAINA			
Kniaża	UA-04050 Kijów Hlybochytska 44	+380 44 207 72 72	reception@kniazha.ua www.kniazha.ua
Kniazha Life	UA-04050 Kijów Hlybochytska 44	+380 44 585 55 08	info@kniazha-life.com.ua www.kniazha-life.com.ua
USG	UA-03038 Kijów Bul. Ivana Fedorova 32-A	+380 44 284 07 47	hello@usg.ua www.usg.ua
WĘGRY			
ALFA	HU-1091 Budapeszt, IX. Ulloi ut 1.	+36 1 477 4800	www.alfa.hu
Union	HU-1134 Budapeszt Vaci ut 33	+36 (0) 1 486 43 43	ugyfelszolgalat@union.hu www.union.hu
VIG Asset Management Węgry	HU-1091 Budapeszt, IX. Ulloi ut 1.	+36 (06) 1 477 4814	alapkezekelo@am.vig vigam.hu
BIAŁORUŚ			
Kupala	BY-220004 Mińsk ul. Nemiga 40	+375 (0) 1 7 200 80 27	office@kupala.by www.kupala.by

Informacje kontaktowe VIG Holding

Zarządzanie aktywami (w tym nieruchomościami)

Harald Friedl

Tel: +43 (0) 50 390-20733

E-mail: harald.friedl@vig.com

Pomoc

Markus Maurer

Tel: +43 (0) 50 390-20147

E-mail: markus.maurer@vig.com

CO³I Komunikacja, współpraca wewnętrzna i współpraca

Karin Kafesie

Tel: +43 (0) 50 390-21211

E-mail: karin.kafesie@vig.com

Organizacja firmy

Robert Redl

Tel.: +43 (0) 50 390-22193

E-mail: robert.redl@vig.com

Zgodność (w tym AML)

Jasmin Schwarz

Tel: +43 (0) 50 390-20249

E-mail: jasmin.schwarz@vig.com

Corporate Business

Gerald Netal

Tel: +43 (0) 50 390-26900

E-mail: gerald.netal@vig.com

Josef Aigner

Tel: +43 (0) 50 390-26112

E-mail: josef.aigner@vig.com

Customer Experience (Centrum Kompetencyjne)

Rafał Mosionek

Tel: +48 60 903 8530

E-mail: rafal.mosionek@compensa.pl

Data & Analytics

Carsten Dehner

Tel: +43 (0) 50 390-26719

E-mail: carsten.dehner@vig.com

Sprawy europejskie

Dieter Pscheidl

Tel: +43 (0) 50 390-20079

E-mail: dieter.pscheidl@vig.com

Finanse i księgowość Austria

Hartwig Fuhs

Tel: +43 (0) 50 350-21810

E-mail: hartwig.fuhs@vig.com

Sekretariat Generalny i Dział Prawny

Philipp Bardas

Tel: +43 (0) 50 390-21062

E-mail: philipp.bardas@vig.com

Grupa Aktuarialna, Planowanie i Kontroling

Werner Matula

Tel.: +43 (0) 50 390-21999

E-mail: werner.matula@vig.com

Finanse Grupy i Sprawozdawczość Regulacyjna

Roland Goldsteiner

Tel: +43 (0) 50 390-21865

E-mail: roland.goldsteiner@vig.com

Group Treasury & Capital Management

Hannes Gruber

Tel: +43 (0) 50 390-21174

E-mail: hannes.gruber@vig.com

Zasoby ludzkie

Barbara Hohl

Tel: +43 (0) 50 390-21845

E-mail: barbara.hohl@vig.com

Audyt wewnętrzny

Martin Pongratz

Tel: +43 (0) 50 390-21047

E-mail: martin.pongratz@vig.com

Relacje inwestorskie

Nina Higatzberger-Schwarz

Tel: +43 (0) 50 390-21920

E-mail: nina.higatzberger@vig.com

Opportunity Management

Klaus Mühleder

Tel: +43 (0) 50 390-21363

E-mail: klaus.muehleder@vig.com

Zarządzanie procesami i projektami

Gabor Megyesi

Tel: +43 (0) 50 390-25247

E-mail: gabor.megyesi@vig.com

Reasekuracja

Gerald Klemensich

Tel: +43 (0) 50 390-21161

E-mail: gerald.klemensich@vig.com

Ubezpieczenia detaliczne i wsparcie biznesowe

Robert Wasner

Tel: +43 (0) 50 390-23717

E-mail: robert.wasner@vig.com

Zarządzanie ryzykiem

Bernhard Reisecker

Tel: +43 (0) 50 390-25439

E-mail: bernhard.reisecker@vig.com

Sponsoring

Alexandra Mühlbachler

Tel.: +43 (0) 50 390-21118

E-mail: alexandra.muehlbachler@vig.com

Spółki zależne i zarządzanie transakcjami

Claudia Ungar-Huber

Tel: +43 (0) 50 390-20208

E-mail: claudia.ungar-huber@vig.com

Sprawozdawczość podatkowa i ceny transferowe

Anke Naderer

Tel: +43 (0) 50 390-20283

E-mail: anke.naderer@vig.com

Transformacja i nowy biznes

Ronald Engel

Tel: +43 (0) 50 390-25104

E-mail: ronald.engel@vig.com

VIG IT

Markus Deimel

Tel: +43 (0) 50 390-26448

E-mail: markus.deimel@vig.com

Adres – Powiadomienie – Informacje ogólne

INFORMACJA

Niniejszy raport roczny zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości oparte na bieżących założeniach i

szacunkach dokonanych przez kierownictwo VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe zgodnie z jego najlepszą wiedzą. Ujawnienia z użyciem słów „oczekiwany”, „docelowy” lub podobnych sformułowań wskazują na takie stwierdzenia dotyczące przyszłości. Prognozy dotyczące przyszłego rozwoju Spółki są szacunkami dokonanymi na podstawie informacji dostępnych na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od prognoz, jeśli założenia leżące u podstaw prognozy okażą się błędne lub jeśli wystąpią nieoczekiwane duże ryzyka.

Po dodaniu zaokrąglonych kwot lub wartości procentowych mogą wystąpić różnice w zaokrągleniu. Raport roczny został przygotowany z największą możliwą starannością, aby zapewnić dokładność i kompletność informacji we wszystkich jego częściach. Nie można jednak całkowicie wykluczyć błędów zaokrągleń, składu i druku.

ADRES

VIENNA INSURANCE GROUP AG

Wiener Versicherung Gruppe

Schottenring 30

1010 Wiedeń

Tel: +43 (0) 50 390 22000

STRONA INTERNETOWA – RAPORT ONLINE

Raport roczny jest dostępny w języku niemieckim i angielskim, a także można go pobrać jako plik PDF w obu językach z naszej strony internetowej (group.vig) w sekcji Relacje inwestorskie.

Raport roczny online

Na stronie internetowej VIG Insurance Group znajduje się wersja online raportu rocznego zoptymalizowana zarówno pod kątem Internetu, jak i urządzeń mobilnych. Wszystkie sekcje można pobrać jako pliki PDF. Najważniejsze tabele można również pobrać jako pliki Excel. Inne funkcje, takie jak linki w raporcie i porównanie z poprzednim rokiem, zapewniają przejrzystość i prowadzą bezpośrednio do potrzebnych informacji. Wersja online umożliwia również szybkie i wygodne przeszukiwanie raportu za pomocą funkcji wyszukiwania pełnotekstowego. Wyniki wyszukiwania są prezentowane na stronie przeglądu, posortowane według trafności. Wyszukiwane hasło jest wyróżnione kolorem zarówno na tej stronie, jak i na stronie raportu.

W razie wątpliwości miarodajna jest wersja niemiecka.

Termin wydania: 25 marca 2025 r.

INFORMACJE OGÓLNE

Wydawca i właściciel mediów:

VIENNA INSURANCE GROUP AG

Wiener Versicherung Gruppe

Schottenring 30, 1010 Wiedeń group.vig

Rejestr spółek: 75687 f

Sąd Gospodarczy w Wiedniu

Kod rejestru przetwarzania danych (nr DVR): 0016705

Koordinacja projektu:

Lena Paula Grießer, lena.paula.griesser@vig.com

Zespół projektowy:

Margareta Glawogger, Sabrina Hamr, Claudia Hartl, Sylvia

Machherndl, Nicole Motal, Anna Ollmann

Redakcja i układ:

Egger & Lerch Corporate Publishing/velcom GmbH 1030 Wiedeń, www.egger-lerch.at

Projekt graficzny:

Egger & Lerch Corporate Publishing/velcom GmbH

Otoczenie gospodarcze i perspektywy:

CEE Equity Research, Erste Group Bank AG

Zdjęcia:

Strony 5, 18, 23-26, 36

Dokument przetłumaczony na język polski

Źródło: <https://group.vig/en/investor-relations/results-reports/>

© Marlene Fröhlich, luxundlumen.com

Tłumaczenie na język angielski:

RWS Group

Druk:

Print Alliance HAV Produktions GmbH

2540 Bad Vöslau, www.printalliance.at

Częściowo wyprodukowane we własnym zakresie przy użyciu firesys

17PG001VIGE24

VICP

VIENNA INSURANCE GROUP

Sprawozdanie roczne grupy za rok 2024