

SFCR

Bericht über die Solvabilität und Finanzlage  
per 31.12.2021

 **GRAWE GROUP**

## GRAWE-VERMÖGENSVERWALTUNG

Zusammenfassung

Summary

Резюме

Sažetak

Περίληψη

Összefoglalás

Rezumat

Povzetek

Özet



**OPTIMISMUS SCHAFFT ZUKUNFT.  
GESTALTEN WIR SIE GEMEINSAM.**

Die GRAWE Group ist ein unabhängiger österreichischer Konzern, der Versicherungen, Immobilien und Finanzdienstleistungen unter einem Dach vereint. Derzeit beschäftigen wir rund 5.200 Mitarbeiter in 13 zentral-, ost- und südosteuropäischen Ländern und bringen damit viele unterschiedliche Kompetenzen, Sprachen und Kulturen zusammen. Trotz der vielen Unterschiede haben wir aber auch vieles gemeinsam – vor allem unsere Werte. Auch die Erfolgsprinzipien der GRAWE sind seit der Gründung vor mehr als 190 Jahren dieselben geblieben. Auf langfristiges, stabiles Wachstum setzen, auf das Wohl der Mitarbeiter achten und vor allem niemals vergessen, dass im Mittelpunkt unseres Handelns immer die Bedürfnisse unserer Kunden stehen. Das Ziel, das hinter all dem steht, ist seit dem Jahr 1828 dasselbe: Die Zukunft zu sichern – für unsere Kunden, unsere Partner und all die Menschen, die für uns arbeiten.

Das Aufsichtsregime Solvency II trat am 01.01.2016 in Kraft und behandelt beinahe alle Bereiche des Versicherungsaufsichtsrechts. Es dient der angemessenen Harmonisierung der Versicherungsaufsicht in Europa und basiert auf einem Drei-Säulen-Modell. Die erste Säule umfasst die quantitative Darstellung der Risikolage von Versicherungsunternehmen und die daraus resultierenden Anforderungen an die Kapitalausstattung. Die zweite Säule enthält die Anforderungen an das Governance-System und die dritte Säule hat im Sinne der Markttransparenz Offenlegungs- und Berichtspflichten zum Gegenstand.

Der nachfolgende Bericht gibt einen Einblick in die Solvabilität und Finanzlage der GRAWE Group. Dabei wird auf die Geschäftstätigkeit und das Geschäftsergebnis, basierend auf dem nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches sowie den sondergesetzlichen Bestimmungen für Versicherungsgesellschaften aufgestellten Konzernabschluss, das Governance-System, das Risikoprofil sowie auf die Bewertung für Solvabilitätszwecke, insbesondere die wesentlichen Unterschiede zur Bewertung im Konzernabschluss gemäß UGB/VAG, und das Kapitalmanagement der Gruppe eingegangen.

## **Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis**

In der Versicherungsgruppe werden die Geschäftsfelder der Schaden- und Unfall-, der Lebens- sowie in geringem Umfang der Krankenversicherung betrieben. Die Kernkompetenzen liegen dabei in der Gebäude- und Inhaltsversicherung, der Kfz-Versicherung, der Lebensversicherung und der Unfallversicherung. Neben den Versicherungs- und Immobilientochtergesellschaften nimmt auch die GRAWE Bankengruppe im Finanzdienstleistungsbereich des Konzerns eine wichtige Stellung ein. Die Kundenzielgruppe umfasst grundsätzlich alle Bevölkerungs- und Wirtschaftsgruppen, im Besonderen Privatkunden, Landwirte und Freiberufler sowie Klein- und Mittelbetriebe. Trotz der herausfordernden Lage aufgrund der COVID-19-Pandemie konnte die GRAWE Group im Geschäftsjahr 2021 die positive Geschäftsentwicklung der letzten Jahre fortsetzen. Im Geschäftsjahr 2021 wurden im Konzernabschluss nach UGB/VAG verrechnete Prämien der Gesamtrechnung von insgesamt TEUR 1.070.356 (VJ: TEUR 992.646) erzielt, das entspricht einer Steigerung von 7,8 %. Den verrechneten Prämien der Gesamtrechnung stehen Aufwendungen für Versicherungsfälle der Gesamtrechnung in Höhe von TEUR 745.388 (VJ: TEUR 713.055) gegenüber. Im Geschäftsjahr erreichte die GRAWE Group ein versicherungstechnisches Ergebnis in Höhe von TEUR 47.201 (VJ: TEUR 53.346).

Die Veranlagungsstrategie der GRAWE Group ist vor allem auf Sicherheit und langfristigen Erfolg ausgerichtet. Das Ergebnis aus der Kapitalveranlagung gemäß Konzernabschluss nach UGB/VAG beträgt TEUR 133.600 (VJ: TEUR 178.355).

Die COVID-19-Pandemie hat sich im Geschäftsjahr 2021 insgesamt nicht negativ auf die Solvenz- und Finanzlage der GRAWE Group ausgewirkt.

## **Governance-System**

Das Gruppen-Governance-System stellt das Steuerungs- und Kontrollsystem auf Ebene der GRAWE Group dar. Die Organisation, die Aufgaben und Befugnisse der vier Gruppen-Governance-Funktionen (Konzern-Risikomanagement-Funktion, Gruppen-Compliance-Funktion, Konzernrevisions-Funktion und versicherungsmathematische Funktion auf Gruppenebene) sind in unternehmensinternen Leitlinien festgelegt. Darüber hinaus gewährleistet das Governance-System die Einhaltung der Vergütungs- und Outsourcing-Regelungen sowie die Einhaltung der Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit von Mitgliedern des Vorstandes, des Aufsichtsrates und von Inhabern von anderen Schlüsselfunktionen. Einen wesentlichen Bestandteil des Governance-Systems bildet das interne Kontrollsystem, das die bestehenden internen Kontrollen umfasst und regelmäßig von der Internen Revision auf seine Wirksamkeit überprüft wird.

Als eine der Governance-Funktionen erstellt die Risikomanagement-Funktion das jeweils aktuelle Risikoprofil der GRAWE Group. Zu diesem Zweck erfolgt unter anderem ein regelmäßiges Risk Reporting unter Einbeziehung aller Unternehmen und Unternehmensbereiche der GRAWE Versicherungsgruppe. Weiters wird im Rahmen des Risikomanagement-Systems zumindest jährlich eine unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung („Own Risk and Solvency Assessment“, kurz „ORSA“)

durchgeführt, um die tatsächliche Risikosituation und Solvabilitätslage der GRAWE Group zu ermitteln. Diese Beurteilung enthält eine vorausschauende Perspektive über den Geschäftsplanungshorizont. Eine Ad-hoc-Berichterstattung, die zu erfolgen hat, wenn sich das Risikoprofil signifikant verändert, war nicht notwendig.

Die wesentlichen Änderungen in Bezug auf das Gruppen-Governance-System im Berichtszeitraum bestanden zum einen in der Änderung der Zusammensetzung des Aufsichtsrates der GRAWE-Vermögensverwaltung und des Aufsichtsrates der Grazer Wechselseitige Versicherung AG, zum anderen in der bescheidmäßigen Feststellung der FMA vom 22.12.2021, dass die GRAWE Vermögensverwaltung einschließlich ihrer Tochterunternehmen und Beteiligungen ein Finanzkonglomerat bildet.

## **Risikoprofil**

Unter Solvency II richtet sich die Eigenmittelanforderung der Gruppe nach deren tatsächlichem Risikoprofil (vgl. Ausführungen in Kapitel C.). Je höher die Risiken, denen eine Gruppe ausgesetzt ist, desto höher ist die Solvenzkapitalanforderung (SCR), die die Gruppe mit anrechenbaren Eigenmitteln zu bedecken hat.

Die bedeutendsten Risikopositionen in der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung („Solvency Capital Requirement“, kurz SCR) nach dem Solvency II-Standardmodell sind wie im Vorjahr das Marktrisiko und das versicherungstechnische Risiko Nicht-Leben, gefolgt vom versicherungstechnischen Risiko Leben. Der für die GRAWE Group im Rahmen des ORSA-Prozesses ermittelte unternehmensinterne Gesamtsolvabilitätsbedarf liegt deutlich unter der gesetzlichen Solvenzkapitalanforderung bei Anwendung des Standardmodells.

Die aktuelle Ukraine-Russland-Krise hat keine signifikante Auswirkung auf das Risikoprofil der GRAWE Versicherungsgruppe, da die Investments der Russischen Föderation und der Republik Belarus insgesamt unter der Wesentlichkeitsgrenze liegen. Bei den betroffenen Investments aus den ukrainischen Versicherungstochterunternehmen handelt es sich vor allem um Staatsanleihen der Republik Ukraine. Aus heutiger Sicht sollte die Krise keine wesentlichen Auswirkungen auf die Solvabilitätsquote der GRAWE Group haben.

## **Bewertung für Solvabilitätszwecke**

Die Bestimmung der anrechenbaren Eigenmittel der Gruppe erfolgt auf Basis der konsolidierten Solvenzbilanz als Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten. In der konsolidierten Solvenzbilanz werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu Marktwerten angesetzt. Damit ergibt sich eine vom Konzernabschluss gemäß UGB/VAG abweichende Bewertung.

Die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen für die ökonomische Bilanz erfolgte gemäß den Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2015/35. Es werden keine Übergangsmaßnahmen in Anspruch genommen. Die Prämienrückstellung in der Solvenzbilanz hat sich gegenüber dem Vorjahr erhöht. Die Steigerung resultiert überwiegend aus der Entwicklung der Prämienvolumina in der GRAWE Group. Die Schadenrückstellung ist ebenfalls angestiegen, was sowohl auf die Umstellung der Datenbasis für Großschäden als auch auf höhere Schäden im Bereich Sturm und Hagel in Österreich zurückzuführen ist. Die Schadenrückstellung wurde sorgfältig überprüft und hinsichtlich der Höhe als angemessen erachtet. Die einforderebaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen sind im Vergleich zum Vorjahr analog zu den Rückstellungen gestiegen.

Im Bereich Leben wurde das Kalkulationsprogramm SePP weiterentwickelt. Es werden nun im Simulationsteil sämtliche stille Reserven zum Simulationsende anteilig an den Versicherungsnehmer ausgeschüttet. Diese Maßnahme hat starke Auswirkungen auf den Best Estimate in Gesellschaften mit hohen Stillen Reserven. Weitere Anpassungen und Aktualisierungen haben keine wesentliche Auswirkung auf die Höhe des Best Estimates gezeigt. Der Anstieg der versicherungstechnischen Rückstellungen im Bereich Leben betrug rund 8,6 %.

Es gab im Geschäftsjahr 2021 keine Änderungen von Ansatz und Bewertungsmethoden oder Änderungen von Schätzungen betreffend die Vermögensgegenstände oder sonstigen Verbindlichkeiten in der konsolidierten ökonomischen Bilanz der GRAWE Group.

## **Kapitalmanagement**

Die GRAWE Group hält gemäß Art. 93 Abs. 1 lit. a RRL (§ 172 Abs. 1 VAG 2016) und Art. 69 bis Art. 71 DeVO fast ausschließlich Eigenmittel bester Bonität (Tier 1). Die Eigenmittel in Höhe von TEUR 3.283.827 (VJ: TEUR 3.238.099) sind in unbegrenzter Höhe zur Bedeckung des SCR anrechenbar. Für die Mindestkapitalanforderung sind Tier 1-fähige Eigenmittel aus dem Versicherungsbereich in Höhe von TEUR 2.549.564 (VJ: TEUR 2.560.247) anrechenbar.

Das SCR der GRAWE Group betrug zum Berichtsstichtag per 31.12.2021 TEUR 1.432.639 (VJ: TEUR 1.440.195). Die SCR-Quote, das ist die Gegenüberstellung der anrechenbaren Eigenmittel zur Solvenzkapitalanforderung der Gruppe basierend auf den Berechnungen der Standardformel, einschließlich Eigenmitteln aus anderen Finanzbranchen, beträgt zum Stichtag 31.12.2021 229,2 % (VJ: 224,8 %).

Das MCR stellt das Mindestausmaß an Kapital dar, das eine Versicherungsgruppe zu jedem Zeitpunkt halten muss, um seine Geschäftstätigkeit weiter ausüben zu können. Das konsolidierte MCR der GRAWE Group betrug zum Berichtsstichtag TEUR 463.565 (VJ: TEUR 440.882). Das Verhältnis der anrechenbaren Eigenmittel zum MCR per 31.12.2021 belief sich auf 550,0 % (VJ: 580,7 %).

### **Erklärung des Vorstandes**

Der vorliegende Bericht über die Solvabilität und Finanzlage der GRAWE Group zum Stichtag 31.12.2021 wurde nach bestem Wissen und in Einklang mit den Vorschriften des Versicherungsaufsichtsgesetzes und den entsprechenden direkt anwendbaren Regularien auf europäischer Ebene aufgestellt, von den Wirtschaftsprüfungskanzleien KPMG Austria GmbH und CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Prüfung geprüft und gemäß § 264 Abs. 1 VAG 2016 mit einer positiven Zusicherung versehen.

Der Bericht über die Solvabilität und Finanzlage beschreibt den Geschäftsverlauf, das Governance-System, das Risikoprofil, die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Solvenzbilanz sowie die Eigenmittel der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Solvency II und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Solvabilitäts-, Finanz- und Ertragslage der GRAWE Group.

Der vorliegende Bericht wurde mit dem Beschluss des Vorstandes vom 2. Mai 2022 zur Veröffentlichung freigegeben.

Graz, am 2. Mai 2022

Der Vorstand

**Dr. Othmar Ederer e. h.**

**Dr. Günther Puchtler e. h.**

**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e. h.**

GRAWE Group is an independent Austrian corporation, which combines insurance business, real estate business and financial service business. Currently, we employ 5,200 employees in 13 Central-, Eastern- and South-Eastern European countries and bring together therefore different skills, languages and cultures. Despite the differences, we also have a lot in common – especially our values. GRAWE's principles of success have also remained the same since its foundation more than 190 years ago. We focus on long-term, stable growth, pay attention to the well-being of our employees and, above all, never forget that the needs of our customers are always at the centre of our actions. The goal behind all this has been the same since 1828: to secure the future – for our customers, our partners and all the people who work for us.

The supervision system Solvency II entered into force on 1 January 2016 and deals with virtually all areas of insurance supervision law. It serves to harmonise insurance supervision appropriately in Europe and is based on a three-pillar model. The first pillar incorporates the quantitative depiction of the risk situation of insurance companies and the resulting requirements of the capital requirement. The second pillar contains the requirements of the system of governance and the third pillar addresses disclosure and reporting obligations in the interest of market transparency.

The following report gives an insight into the solvency and financial condition of the GRAWE Group. Therefore, the business activities and performance, based on the consolidated financial statements drawn up pursuant to the stipulations of the Austrian Commercial Code and the special provisions for insurance companies, the governance system, the risk profile and the valuation for solvency purposes, especially the main differences for the valuation of the consolidated financial statements in accordance to the Austrian GAAP and the Group's capital management are explained in detail.

## **Business activities and result**

Within the Group the business fields Non-Life, Life and also to a small extent health insurance are operated. Thereby the core business lies within the house and home insurance, motor insurance, life insurance and liability insurance. Besides the insurance and real estate subsidiaries, the GRAWE Banking Group as a financial institution has an important position within the Group. The target group of customers is basically the whole population and economical group, in particular private customers, farmers, freelancers as well as small and medium-sized companies. Despite the challenging situation due to the COVID-19 pandemic, the GRAWE Group was able to continue the positive business development of recent years in the financial year 2021. In the business year 2021 and according to the Austrian GAAP written premiums amounted to kEUR 1,070,356 (previous year (PY): kEUR 992,646), which corresponds to an increase of 7.8 %. The written premiums are offset by claims amounting to kEUR 745,388 (PY: kEUR 713,055). Within the business year an underwriting result of kEUR 47,201 (PY: kEUR 53,346) was achieved.

The investment strategy of the GRAWE Group is primarily focused on security and long-term success. The investment result for the consolidated financial statement according to Austrian GAAP amounts to kEUR 133,600 (PY: kEUR 178,355).

Overall, the COVID-19 pandemic did not have a negative impact on the solvency and financial position of the GRAWE Group in the financial year 2021.

## **Governance-System**

The Group Governance System represents the management and control system at GRAWE Group level. The organisation, tasks and authorisations of the four Governance functions (Group risk management function, group compliance function, group internal audit function and the group actuarial function) are defined in internal company guidelines. In addition, the system of governance guarantees compliance with the compensation and outsourcing regulations and compliance with the fit and proper requirements of members of the Board of Directors, the supervisory committee and of key function holders. A main component within the governance system is the internal control system, which includes existent internal controls and is being assessed regularly by internal audit regarding its appropriateness and effectiveness.

As one of the governance functions, the risk management function prepares the current risk profile of the GRAWE Group. For this purpose, regular risk reporting is carried out involving all companies and divisions of the GRAWE insurance group. Furthermore, an Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) is carried out at least once a year as part of the risk management system in order to determine the actual risk situation and solvency situation of the GRAWE Group. This assessment contains a forward-looking perspective over the business planning horizon. Ad hoc reporting, which must be carried out if the risk profile changes significantly, was not necessary.

The main changes with regard to the group governance system in the reporting period consisted in, on the one hand, the change in the composition of the Supervisory Board of GRAWE-Vermögensverwaltung and the Supervisory Board of Grazer Wechselseitige Versicherung AG and on the other hand, the decision by the FMA on 22 December 2021 that GRAWE Vermögensverwaltung, including its subsidiaries and participations, forms a financial conglomerate.

### **Risk Profile**

Under Solvency II, the own funds requirement of the Group is based on its actual risk profile (cf. statements in section C). The higher the risks that the Group is exposed to, the higher the solvency capital requirement that the Group has to meet with eligible own funds.

The most relevant risk position for the calculation of the solvency capital requirement (SCR) according to the standard formula of solvency II are as last year the market risk and the underwriting risk Non-Life as well as the underwriting risk Life. The capital requirement of the internal risk view that was determined within the ORSA process is far below the solvency capital requirement according to the standard formula.

The current Ukraine-Russia crisis has no significant impact on the risk profile of GRAWE insurance group, as the investments of the Russian Federation and the Republic of Belarus are overall below the materiality limit. The affected investments from the Ukrainian insurance subsidiaries are mainly government bonds from the Republic of Ukraine. From today's perspective, the crisis should not have any significant impact on the solvency ratio of GRAWE Group.

### **Valuation for solvency purposes**

The eligible own funds are determined on the basis of the consolidated economic balance sheet as surplus of the assets over liabilities. In the consolidated economic balance sheet, the assets and liabilities are set at market values. This results in a valuation that deviates from the annual financial statements according to Austrian GAAP.

The technical provisions for the economic balance sheet have been calculated in accordance with the provision of the Delegated Regulation (EU) 2015/35. No transitional measures have been taken into account. The technical premiums provisions in the solvency balance sheet increased compared to the previous year. The increase results primarily from the growth in premium volumes in the GRAWE Group. The amount of the technical claim provision has also increased, which is due to the change in the data basis for major claims as well as due to higher storm and hail claims in Austria. The claims provision has been carefully reviewed and are considered to be adequate in terms of the amount of technical provisions. The calculation of the recoverable amounts from reinsurance increased compared with previous year.

In the life sector, the SePP calculation programme was developed. In the simulation part, all hidden reserves are now distributed proportionately to the policyholder at the end of the simulation. This measure has a strong impact on the best estimate in companies with high hidden reserves. Further adjustments and updates have not had a significant impact on the level of the best estimate. The increase in technical provisions in Life amounted to around 8,6 %.

In the financial year 2021, there were no changes in the approach and valuation methods or changes in estimations regarding assets in the consolidated economic balance sheet during the reporting period.

### **Capital management**

GRAWE Group has solely own funds with the best rating (Tier 1) pursuant to Art. 96, para. 1, lit. a RRL (Art. 172, para. 1 VAG 2016) and Art. 69-71 DVO. The own funds amounting to kEUR 3,283,827 (PY: kEUR 3,238,099) can be used with the unlimited amount in order to cover the SCR and MCR. Tier 1 eligible own funds from the insurance sector amounting to kEUR 2,549,564 (PY: kEUR 2,560,247) are eligible for the minimum capital requirement.

The SCR of the Group amounted to kEUR 1,432,639 (PY: kEUR 1,440,195). The SCR ratio, i.e. the comparison of the eligible own funds with the solvency capital requirement of the Group based on the calculations of the standard formula is as at 31 December 2021 229.2 % (PY: 224.8 %).

The minimum capital requirement (MCR) constitutes the minimum volume of capital that the Group must hold at any time in order to be able to continue its business activities further. The consolidated MCR of GRAWE Group was kEUR 463,565 (PY: kEUR 440,882). The ratio between eligible own funds and MCR was 550.0 % (PY: 580.7 %) as per 31 December 2021.

## **Statement of the Board of Directors**

The following solvency and financial condition report as per 31 December 2021 of GRAWE Group was prepared in all conscience in accordance with the insurance law and the corresponding European regulations and audited from the companies KPMG Austria GmbH and CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH within the regulatory audit and pursuant to Art. 264, Para, 1 VAG 2016 approved.

The solvency and financial condition gives a description of the course of business, the system of governance, the risk profile and the assets, liabilities and own funds of the solvency balance sheet of the Group with the solvency II regulation and provides the truest possible reflection of the solvency and financial condition of GRAWE Group.

This report was approved for publication with the resolution by the Board of Directors dated 2 May 2022.

Graz, 2 May 2022

The Board of Directors

**Dr. Othmar Ederer e. h.**

**Dr. Günther Puchtler e. h.**

**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e. h.**

ГРАВЕ Груп е независим австрийски концерн, който съчетава под един покрив дейности по застраховане, управление на недвижима собственост и финансови услуги. Към момента за концерна работят около 5 200 сътрудници от 13 централно-, източно- и югоизточноевропейски държави, които обединяват множество различни компетентности, езици и култури. Споделените общи ценности ни сплотяват въпреки много различия. Принципите за успех на ГРАВЕ остават неизменни от основаването преди повече от 190 години - фокусирането върху дългосрочен, стабилен растеж, специалното внимание по отношение на удовлетвореността на сътрудниците и преди всичко постоянното съзнание, че в центъра на нашата дейност винаги са потребностите на нашите клиенти. Основната цел, стояща зад всичко това, е неизменна от 1828г.: Да гарантираме бъдещето - за нашите клиенти, нашите партньори и всички хора, които работят за нас.

Надзорният режим Платежоспособност II е в сила от 01.01.2016г. и обхваща почти всички дялове на застрахователното административно право. Режимът има за цел подходящото хармонизиране на застрахователния надзор в Европа и се базира на тристълбов модел. Първият стълб включва количествено представяне на рисковия профил на застрахователните предприятия и произтичащите от него изисквания спрямо капиталовата обезпеченост. Вторият стълб съдържа изисквания към системата на управление, а третият стълб има за предмет задължения за оповестяване и докладване за целите на гарантирането на прозрачност на пазара.

Настоящият отчет съдържа представяне на платежоспособността и финансовото състояние на ГРАВЕ Груп. За тази цел са разгледани дейността и резултатите, базирани на годишните финансови отчети, съставени в съответствие с разпоредбите на австрийския Търговски кодекс и специалните законови разпоредби за застрахователните дружества, системата на управление, рисковия профил, както и оценката за целите на платежоспособността и по-специално съществените разлики спрямо оценката във финансовите отчети на концерна съгласно австрийския Търговски кодекс (UGB) и австрийския Закон за надзора върху застрахователната дейност (VAG), и управлението на капитала на Групата.

#### Търговска дейност и резултати от дейността

В рамките на застрахователната група се осъществяват дейности от областите на общото застраховане, животозастраховане, както и в ограничен обем здравно застраховане. Основните ни области на компетентност са застраховането на сгради и имущество, автомобилно застраховане, животозастраховане и застраховки "Злополука". Наред със застрахователните дружества и компаниите, занимаващи се с управление на имоти, важно място сред предлаганите от концерна финансови услуги заема и банковата група на ГРАВЕ. Целевата клиентска група обхваща принципно всички групи от населението и икономически групи, по-специално частни клиенти, земеделски производители и представители на свободните професии, както и малки и средни предприятия. Въпреки предизвикателствата, свързани с пандемията от COVID-19, през 2021 година ГРАВЕ Груп успешно продължи позитивното развитие от последните години. За отчетната 2021г. във финансовия отчет на концерна в съответствие с UGB/VAG са отразени начислени премии в общ размер от TEUR 1.070.356 (2020: TEUR 992.646), което отговаря на ръст от 7,8%. На отчетените начислени премии противостоят общи разходи за застрахователни плащания, възлизащи на TEUR 745.388 (2020: TEUR 713.055). През отчетната година ГРАВЕ Груп постигна застрахователно-технически резултат в размер на TEUR 47.201 (2020: TEUR 53.346).

Инвестиционната стратегия на ГРАВЕ Груп е насочена преди всичко към сигурност и дългосрочна възвръщаемост. Резултатът от инвестирането на капитала съгласно финансовия отчет на концерна по UGB/VAG възлиза на TEUR 133.600 (2020: TEUR 178.355).

През 2021г. пандемията COVID-19 не оказва отрицателно въздействие върху платежоспособността и финансовото състояние на ГРАВЕ Груп.

#### Система на управление

Системата на управление на Групата представя системата на управление и контрол на нивото на ГРАВЕ Груп. Организацията, задълженията и правомощията на четирите групови функции на управление (функция за управление на риска на концерна, функция за съответствие на Групата, вътрешен одит на концерна и актюерска функция на групово ниво) са регламентирани във вътрешни писмени политики. Системата на управление също така гарантира съблюдаването на разпоредбите относно възнаграденията и възлагането на външни изпълнители (outsourcing), както и спазването на изискванията спрямо професионалната квалификация и надеждността на членовете на органите за управление и контрол и на титулярите на останалите ключови функции. Съществена съставна част от системата на управление е и системата за вътрешен контрол, която обхваща заложените вътрешни контроли и подлежи на редовни проверки по отношение на своята ефективност от страна на функцията за вътрешен одит.

Като една от функциите на управление, функцията за управление на риска разработва актуалния рисков профил на ГРАВЕ Груп. За тази цел, наред с останалите дейности, се осъществява редовно отчитане на риска, включващо всички предприятия и подразделения



на застрахователната група ГРАВЕ. В рамките на системата за управление на риска най-малко веднъж годишно се провежда собствена за предприятието оценка на рисковете и платежоспособността („Own Risk and Solvency Assessment“, накратко „ORSA“) с цел определяне на действителната рискова ситуация и платежоспособност на ГРАВЕ Груп. Тази оценка включва прогнозна перспектива относно хоризонта на бизнес планирането. Не е възникнала необходимост от разработване на извънреден отчет, който следва да се състави при съществено изменение на рисковия профил.

Основните промени по отношение на системата на управление на Групата през отчетния период се състоят, от една страна, в промяна на персоналия състав на Надзорния съвет на ГРАВЕ Фермиогенсфервалтунг и Надзорния съвет на Грацер Векселзайтиге Ферзишерунг АГ и, от друга страна, в официалното становище на австрийския орган за надзор върху финансовите пазари (FMA) от 21.12.2021г., определящо ГРАВЕ Фермиогенсфервалтунг, заедно с неговите дъщерни дружества и дялови участия, като финансов конгломерат.

### **Рисков профил**

В съответствие с Директивата Платежоспособност II, необходимостта от собствени средства на Групата се определя от нейния действителен рисков профил (вж. разясненията в раздел С.). Колкото по-високи са рисковете, на които е изложена една група, толкова по-високо е капиталовото изискване за платежоспособност (КИП), което групата трябва да покрие с разполагаемите собствени средства.

Основните рискови позиции при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност („Solvency Capital Requirement“, накратко SCR или КИП) по стандартната формула на режима Платежоспособност II, както и през предходния период, са пазарният риск и подписваческият риск в общото застраховане, следвани от подписваческия риск в животозастраховането. Определената в рамките на процеса на СОРП вътрешна обща капиталова необходимост за ГРАВЕ Груп е значително под законовото капиталово изискване за платежоспособност, изчислено при използване на стандартния модел.

Настоящата криза между Украйна и Русия не оказва съществено влияние върху рисковия профил на застрахователната група ГРАВЕ, тъй като инвестициите, свързани с Руската федерация и Република Беларус общо са под границата на същественост. Засегнатите инвестиции от украинските застрахователни дъщерни дружества са предимно държавни облигации на Република Украйна. Към настоящия момент кризата няма да окаже съществено влияние върху коефициента на платежоспособност на ГРАВЕ Груп.

### **Оценка за целите на платежоспособността**

Определянето на разполагаемите собствени средства става на базата на консолидирания баланс за целите на платежоспособността като превишение на активите над задълженията. В консолидирания баланс за целите на платежоспособността активите и пасивите са посочени по пазарни стойности. Поради тази причина се получава отклоняваща се оценка спрямо годишните финансови отчети на концерна по UGB/VAG.

Калкулирането на техническите резерви за икономическия баланс се осъществява в съответствие с предписанията на Делегирания регламент (ЕС) 2015/35. Не се прилагат преходни мерки. Размерът на техническите резерви в баланса за целите на платежоспособността нараства в сравнение с предходната година. Ръстът се дължи предимно на развитието на премийния приход в ГРАВЕ Груп. Нарастват и резервите за предстоящи плащания, което произтича от реструктурирането на базата данни за големи претенции, както и от по-голямата щетимост при застраховките срещу буря и градушка в Австрия. Резервите за предстоящи плащания са надлежно проверени и във всички случаи са оценени като адекватни по отношение на размера. В сравнение с предходната година възстановимите суми от презастраховане нарастват аналогично на техническите резерви.

В областта на животозастраховането беше доразвита изчислителната програма SePP. В симулационната част на програмата всички скрити резерви вече се разпределят пропорционално на застраховащите лица в края на симулацията. Тази мярка има значителен ефект върху най-добрата прогнозна оценка в предприятията с високи скрити резерви. Останалите корекции и актуализации не оказват съществено влияние върху размера на най-добрата прогнозна оценка. Ръстът на техническите резерви в животозастраховането възлиза на около 8,6 %.

През отчетната 2021 година няма промени във връзка с подхода и методите за оценяване или изменения на оценките, отнасящи се до активите или другите пасиви в консолидирания баланс на ГРАВЕ Груп за целите на платежоспособността.

### **Управление на капитала**

В съответствие с чл. 93, абз. 1, б. а) от Рамковата директива Платежоспособност II (§ 172, абз. 1 VAG 2016) и чл. 69 до 71 от ДР, ГРАВЕ Груп притежава почти изключително собствени средства с най-добро качество (ред 1). Тези собствени средства в размер на TEUR 3.283.827

(2020: TEUR 3.238.099) могат да бъдат използвани неограничено за покриване на КИП. Разполагаемите средства за покриване на МКИ под формата на собствени средства от застрахователна дейност от ред 1 възлизат на TEUR 2.549.564 (2020: TEUR 2.560.247).

Към 31.12.2021г. капиталовото изискване за платежоспособност на ГРАВЕ Груп възлиза на TEUR 1.432.639 (2020: TEUR 1.440.195). Коефициентът на платежоспособност, който представлява съотношението между располагаемите собствени средства и капиталовото изискване за платежоспособност на Групата на базата на изчисленията по стандартната формула, включително собствените средства от други финансови браншове, към 31.12.2021г. възлиза на 229,2 % (2020: 224,8 %).

Минималното капиталово изискване (МКИ) представлява минималният размер на капитала, с който застрахователната група трябва да разполага във всеки един момент, за да може да продължи да осъществява своята търговска дейност. Консолидираното МКИ на ГРАВЕ Груп към отчетната дата възлиза на TEUR 463.565 (2020: TEUR 440.882). Съотношението на располагаемите собствени средства спрямо МКИ към 31.12.2021г. е в размер на 550,0 % (2020: 580,7 %).

#### **Декларация на УС**

Настоящият отчет за платежоспособността и финансовото състояние на ГРАВЕ Груп към отчетната дата 31.12.2021г. е изготвен добросъвестно въз основа на цялата располагаема информация и в съответствие с предписанията на Закона за надзор върху застрахователната дейност и съответните директно приложими разпоредби на европейско ниво, проверен е от специализираните одиторски предприятия KPMG Austria GmbH и CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH, и валидиран с положително становище в съответствие с § 264, абз. 1 VAG 2016.

Отчетът за платежоспособността и финансовото състояние описва търговската дейност, системата на управление, рисковия профил, активите и пасивите по баланса за целите на платежоспособността, както и собствените средства на компанията в съответствие с разпоредбите на режима Платежоспособност II, и създава възможно най-реалистична представа относно платежоспособността, финансовото състояние и резултатите от дейността на ГРАВЕ Груп.

Настоящият отчет е утвърден за оповестяване с решение на УС от 2. май 2022г.

Грац, 2. май 2022г.

Управителен съвет

**Dr. Othmar Ederer (собственооръчен подпис)**

**Dr. Günther Puchtler (собственооръчен подпис)**

**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf (собственооръчен подпис)**

GRAWE Group je međunarodni koncern sa sjedištem u Republici Austriji koji u svom sastavu objedinjuje osiguravajuća društva, društva za građenje i upravljanje nekretninama i društva za pružanje financijskih usluga. Koncern u ovom trenutku zapošljava oko 5.200 radnika u 13 zemalja srednje i istočne Europe i povezuje ljude različitih kompetencija, jezika i kultura. Unatoč mnogim različitostima imamo i mnogo toga zajedničkoga, a to su ponajprije naše korporativne vrijednosti. Slijedom načela uspješnosti koja su ostala ista od osnivanja GRAWE-a prije više od 190 godina, a ona podrazumijevaju usmjerenost na dugoročan, stabilan rast, vođenje računa o dobrobiti zaposlenika i stavljanje potreba korisnika u središte naših poslovnih aktivnosti. Cilj koji iza svega toga stoji isti je od 1828. godine – osigurati budućnost za naše korisnike, poslovne partnere i naše zaposlenike.

Zakonodavni i regulatorni okvir Solventnost II stupio je na snagu 1. siječnja 2016. i on obuhvaća gotovo sve segmente iz prava nadzora nad društvima za osiguranje. Njegov cilj je usklađenost sustava nadzora nad društvima za osiguranje u zemljama Europske unije, a temelji se na modelu triju stupova. Prvi stup obuhvaća kvantitativni prikaz izloženosti riziku društva za osiguranje i kapitalni zahtjev koji iz toga proizlazi. Drugi stup sadrži zahtjeve u pogledu sustava upravljanja, a treći stup utvrđuje obveze izvješćivanja i javnog objavljivanja u cilju transparentnosti tržišta.

Ovaj izvještaj pruža uvid u solventnost i financijsko stanje GRAWE Group. On sadrži informacije o poslovanju i rezultatima na temelju godišnjih financijskih izvještaja koncerna sastavljenih prema odredbama UGB-a<sup>1</sup> i odredbama posebnih zakona za društva za osiguranje, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti i vrednovanju za potrebe solventnosti, kao i značajnim razlikama u odnosu na vrednovanje u financijskim izvještajima koncerna prema odredbama UGB-a/VAG-a<sup>2</sup>, te upravljanju kapitalom GRAWE Group.

### Poslovanje i rezultat

Društva GRAWE Group u sektoru osiguranja obavljaju poslove životnih i neživotnih osiguranja te u malom opsegu zdravstvenih osiguranja, a njihove ključne kompetencije su osiguranje građevinskih objekata i inventara, osiguranje vozila, životno osiguranje i osiguranje od posljedica nezgode. Osim društava za osiguranje i društava za poslovanje nekretninama važno mjesto u koncernu u sektoru pružanja financijskih usluga zauzima grupa banaka u sastavu GRAWE Group. Ciljna skupina korisnika obuhvaća u pravilu sve skupine stanovništva i gospodarskih djelatnosti, osobito poljoprivrednike i slobodna zanimanja te malo i srednje poduzetništvo. Unatoč izazovima uzrokovanim pandemijom bolesti COVID-19, GRAWE Group je uspio i u poslovnoj 2021. nastaviti pozitivan trend poslovanja iz prethodnih godina. U 2021. je prema Godišnjim financijskim izvještajima koncerna sastavljenima u skladu s UGB-om/VAG-om ostvarena ukupna zaračunata premija životnih i neživotnih osiguranja u iznosu 1.070.356 tisuća eura (2020.: 992.646 tisuća eura), što je povećanje od 7,8 %. S druge strane, ukupni izdaci za osigurane slučajeve obiju skupina osiguranja iznose 745.388 tisuća eura (2020.: 713.055 tisuća eura). GRAWE Group je 2021. godine ostvario tehnički rezultat u iznosu 47.201 tisuća eura (2020.: 53.346 tisuća eura).

Strategija ulaganja GRAWE Group usmjerena je prije svega na sigurnost i dugoročan uspjeh. Financijski rezultat ulaganja prema Godišnjim financijskim izvještajima koncerna sastavljenima prema UGB-u/VAG-u za 2021. godinu iznosi 133.600 tisuća eura (2020.: 178.355 tisuća eura).

Pandemija bolesti COVID-19, sve u svemu, nije imala negativan učinak na solventnost i financijsko stanje GRAWE Group u protekloj poslovnoj godini.

### Sustav upravljanja

Sustav upravljanja GRAWE Group predstavlja upravljački i kontrolni sustav na razini GRAWE Group. Organizacija, zadaće i ovlasti četiriju funkcija upravljanja na razini Grupe (funkcija upravljanja rizicima koncerna, funkcija praćenja usklađenosti Grupe, funkcija interne revizije koncerna i aktuarska funkcija Grupe) utvrđene su intemim aktima. Sustav upravljanja osim toga osigurava usklađenost s politikama primitaka i izdvajanja poslova kao i usklađenost sa zahtjevima u pogledu stručnosti i primjerenosti članova Uprave, Nadzornog odbora i nositelja drugih ključnih funkcija. Važan sastavni dio sustava upravljanja čini sustav internih kontrola koji uključuje postojeće interne kontrole i čiju učinkovitost redovito provjerava Interna revizija.

Kao jedna od funkcija upravljanja, funkcija upravljanja rizicima izrađuje aktualni rizični profil GRAWE Group. U tu svrhu sastavlja se, između ostaloga, redovito izvješće o upravljanju rizicima koje uključuje sva društva i sva poslovna područja GRAWE Grupe osiguranja. Nadalje, u okviru sustava upravljanja rizicima provodi se najmanje jednom godišnje interna procjena rizika i solventnosti (engl. own risk and solvency assessment, skraćeno ORSA) kako bi se utvrdila stvarna izloženost rizicima i solventnost

<sup>1</sup> UGB (Unternehmensgesetzbuch = Trgovački zakonik

<sup>2</sup> VAG (Versicherungsaufsichtsgesetz) = Zakon o nadzoru nad društvima za osiguranje

GRAWE Group. Ta procjena pruža anticipativan pogled na razdoblje poslovnog plana. Izvanredno izvješće koje se sastavlja u slučaju značajne promjene u profilu rizičnosti nije bilo potrebno.

Bitne promjene u sustavu upravljanja GRAWE Group u izvještajnom razdoblju proizlaze iz promjene sastava Nadzornog odbora društva GRAWE-Vermögensverwaltung i Nadzornog odbora društva Grazer Wechselseitige Versicherung AG, a s druge strane iz zaključka nadzornog tijela FMA od 22.12.2021. kojim se utvrđuje da GRAWE Vermögensverwaltung s povezanim društvima i sudjelujućim udjelima čini financijski konglomerat.

### **Profil rizičnosti**

Prema odredbama Solventnosti II iznos potrebnih vlastitih sredstava na razini Grupe određuje se prema stvarnom profilu rizičnosti (usp. poglavlje C.). Što su rizici kojima je Grupa izložena veći, viši je i kapitalni zahtjev glede solventnosti (SCR) za čije pokriće Grupa mora osigurati prihvatljiva vlastita sredstva.

Najznačajnije izloženosti u izračunu kapitalnog zahtjeva glede solventnosti (engl. solvency capital requirement, skraćeno SCR) uporabom standardne formule su, kao i u godini ranije, tržišni rizik i preuzeti rizik neživotnih osiguranja, a nakon njih slijedi preuzeti rizik životnih osiguranja. Ukupni kapitalni zahtjev glede solventnosti za GRAWE Group izračunat uporabom internog modela u okviru procesa ORSA znatno je niži od zakonom propisanog kapitalnog zahtjeva glede solventnosti izračunatog uporabom standardne formule.

Aktualna kriza zbog rata u Ukrajini nema značajan utjecaj na rizični profil društava za osiguranje GRAWE Group s obzirom na to da su ulaganja u Rusku Federaciju i Republiku Bjelorusiju zajedno ispod granice značajnosti. Kod ulaganja pogođenih krizom koja su izvršena od strane ukrajinskih kćerinskih društava za osiguranje riječ je uglavnom o ulaganjima u državne obveznice Republike Ukrajine. Gledano iz sadašnje perspektive, kriza ne bi trebala značajno utjecati na omjer solventnosti GRAWE Group.

### **Vrednovanje za potrebe solventnosti**

Određivanje prihvatljivih vlastitih sredstava GRAWE Group vrši se na osnovi konsolidirane bilance prema načelima Solventnosti II kao višak imovine nad obvezama. U konsolidiranoj bilanci prema načelima Solventnosti II imovina i obveze vrednuju se po tržišnim vrijednostima, što dovodi do odstupanja u vrednovanju u odnosu na Godišnje financijske izvještaje koncerna sastavljene prema UGB-u/VAG-u.

Izračun tehničkih pričuva u ekonomskoj bilanci obavljen je u skladu s odredbama Delegirane uredbe (EU) 2015/35. Nisu korištene prijelazne mjere. Premijske pričuve u bilanci prema načelima Solventnosti II i u ovoj izvještajnoj godini bilježe povećanje u odnosu na godinu prije. To povećanje proizlazi prije svega iz kretanja premijskog volumena GRAWE Group. Pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve također bilježe povećanje, što se može objasniti prilagodbom baze podataka za velike štete s jedne strane, a s druge strane povećanjem šteta od oluje i tuče u Republici Austriji. Pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve pažljivo su provjerene i u pogledu visine tehničkih pričuva ocijenjene primjerenima. Naknade iz ugovora o reosiguranju porasle su u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu sukladno promjenama u izračunu pričuva.

U segmentu životnih osiguranja unaprijeđen je program za kalkulacije SePP. Sada se u simulacijskom dijelu ugovarateljima osiguranja razmjerno isplaćuje ukupan iznos tihih pričuva na kraju simulacije. Ta mjera se snažno odražava na najbolju procjenu kod društava s velikim iznosom tihih pričuva. Druge prilagodbe i ažuriranja nisu imale značajan učinak na iznos najbolje procjene. Osigurateljno tehničke pričuve životnih osiguranja bilježe povećanje od 8,6 %.

U poslovnoj godini 2021. nije bilo promjena u pogledu načina i osnova vrednovanja kao ni u pogledu procjena koje se odnose na imovinu ili ostale obveze u konsolidiranoj ekonomskoj bilanci GRAWE Group.

### **Upravljanje kapitalom**

GRAWE Group drži u skladu s člankom 93 stavkom 1. točkom (a) Direktive (člankom 172. stavkom 1 VAG-a iz 2016.) i člankom 69. do članka 71. Delegirane uredbe gotovo isključivo vlastita sredstva kategorije 1. Vlastita sredstva u iznosu 3.283.827 tisuća eura (2020.: 3.238.099 tisuća eura) prihvatljiva su u neograničenom iznosu za pokrivanje SCR-a. Za pokrivanje MCR-a prihvatljiva vlastita sredstva iz djelatnosti osiguranja koja se mogu svrstati u kategoriju 1 iznose 2.549.564 tisuća eura (2020.: 2.560.247 tisuća eura).

SCR na razini GRAWE Group iznosio je na 31.12.2021. godine 1.432.639 tisuća eura (2020.: 1.440.195 tisuća eura). Koeficijent SCR-a koji predstavlja omjer prihvatljivog iznosa vlastitih sredstava i kapitalnog zahtjeva glede solventnosti Grupe, izračunat uporabom standardne formule, uključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih djelatnosti, iznosi na 31.12.2021. godine 229,2 % (2020.: 224,8 %).

MCR predstavlja minimalni omjer kapitala kojim neko društvo za osiguranje u svakom trenutku mora raspolagati kako bi moglo nastaviti svoje poslovanje. Konsolidirani MCR na razini GRAWE Group iznosio je na izvještajni datum 463.565 tisuća eura (2020.: 440.882 tisuća eura). Odnos prihvatljivih vlastitih sredstava prema MCR-u na 31.12.2021. iznosio je 550,0 % (2020.: 580,7 %).

### **Izjava Uprave**

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju GRAWE Group na 31.12.2021. godine sastavljeno je prema najboljem znanju i u skladu s propisima Zakona o nadzoru nad društvima za osiguranje i neposredno primjenjivom regulativom na razini Europske unije, revidirano od strane revizorskih društava KPMG Austria GmbH i CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH u okviru revizije za potrebe nadzornog tijela i sukladno članku 264. stavku 1 VAG-a iz 2016. ocijenjeno kao potpuno zadovoljavajuće.

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju opisuje tijek poslovanja, sustav upravljanja, profil rizičnosti, imovinu i obveze iz bilance prema zahtjevima Solventnosti II kao i vlastita sredstva u skladu s odredbama Solventnosti II te u svim značajnim aspektima vjerno prikazuje solventnost, financijsko stanje i financijsku uspješnost GRAWE Group.

Uprava je odlukom od 2. svibnja 2022. odobrila javnu objavu ovog izvještaja.

Graz, 2. svibnja 2022.

Uprava

**Dr. Othmar Ederer v.r.**

**Dr. Günther Puchtler v.r.**

**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf v.r.**

Ο Όμιλος GRAWE είναι μια ανεξάρτητη Αυστριακή εταιρεία, η οποία συνδυάζει την επιχειρηματική δραστηριότητα στον τομέα της ασφάλισης, των ακινήτων και χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Σήμερα, απασχολεί 5,200 εργαζόμενους σε 13 χώρες της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και συνεπώς φέρνει μαζί διαφορετικές δεξιότητες, γλώσσες και κουλτούρες. Παρόλες όμως τις διαφορές, υπάρχουν και πολλά κοινά – ιδιαίτερα οι αξίες μας. Οι αρχές της επιτυχίας της GRAWE παραμένουν επίσης ίδιες από την ίδρυσή της πριν από 190 χρόνια. Επικεντρωνόμαστε στη μακροπρόθεσμη και σταθερή ανάπτυξη, δίνουμε προσοχή στην ευημερία των υπαλλήλων μας και πάνω από όλα δεν ξεχνάμε ότι οι ανάγκες των πελατών μας βρίσκονται πάντα στο επίκεντρο των ενεργειών μας. Ο στόχος πίσω από όλα αυτά παραμένει ο ίδιος από το 1828: να εξασφαλίσουμε το μέλλον για τους πελάτες μας, τους συνεργάτες μας και όλους τους ανθρώπους που εργάζονται για εμάς.

Το σύστημα εποπτείας Φερεγγυότητας II τέθηκε σε ισχύ την 01.01.2016 και ασχολείται ουσιαστικά με όλους τους τομείς του ασφαλιστικού εποπτικού δικαίου. Χρησιμοποιεί στην κατάλληλη εναρμόνιση της ασφαλιστικής εποπτείας στην Ευρώπη και βασίζεται σε ένα μοντέλο τριών πυλώνων. Ο πρώτος πυλώνας ενσωματώνει την ποσοτική απεικόνιση της κατάστασης κινδύνου των ασφαλιστικών εταιρειών και των απαιτήσεων που προκύπτουν από την κεφαλαιακή απαίτηση. Ο δεύτερος πυλώνας περιέχει τις απαιτήσεις του συστήματος διακυβέρνησης και ο τρίτος πυλώνας αφορά τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης και αναφοράς προς όφελος της διαφάνειας της αγοράς.

Η έκθεση που ακολουθεί, δίνει μια εικόνα της φερεγγυότητας και της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου GRAWE. Ως εκ τούτου, η δραστηριότητα και οι επιδόσεις, με βάση τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Αυστριακού Εμπορικού Κώδικα και τις ειδικές διατάξεις για τις ασφαλιστικές εταιρείες, το σύστημα διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου και η αποτίμηση για λόγους φερεγγυότητας, ιδιαίτερα οι κύριες διαφορές της αποτίμησης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις Αυστριακές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές (GAAP) και η διαχείριση κεφαλαίου του Ομίλου, εξηγούνται λεπτομερώς.

#### **Επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποτελέσματα**

Εντός του Ομίλου οι επιχειρηματικοί τομείς που δραστηριοποιούνται είναι η Γενική ασφάλιση, ασφάλιση Ζωής και σε μικρό βαθμό η ασφάλιση υγείας. Επομένως η βασική δραστηριότητα αποτελείται από την ασφάλιση κατοικίας, ασφάλιση αυτοκινήτων, ασφάλιση ζωής και ασφάλισης αστικής ευθύνης. Εκτός από τις θυγατρικές εταιρείες που ασχολούνται με τον τομέα της ασφάλισης και της ακίνητης περιουσίας, ο Τραπεζικός Όμιλος GRAWE, ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, κατέχει σημαντική θέση εντός του Ομίλου. Η στοχευμένη ομάδα των πελατών είναι γενικότερα όλος ο πληθυσμός και η οικονομική ομάδα, και ιδιαίτερα οι ιδιωτικοί υπάλληλοι, οι αγρότες, οι ελεύθεροι επαγγελματίες καθώς και οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Παρά την προκλητική κατάσταση λόγω της πανδημίας COVID 19, ο Όμιλος GRAWE κατάφερε να συνεχίσει τη θετική επιχειρηματική ανάπτυξη των τελευταίων ετών και κατά το οικονομικό έτος 2021. Κατά το έτος 2021 και σύμφωνα με το Αυστριακό GAAP, τα συνολικά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανήλθαν στις 1.070.356 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 992.646 ΧΕΥΡ), που αντιστοιχεί σε αύξηση 7,8 %. Τα συνολικά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα αντισταθμίζονται από το σύνολο των δαπανών για ασφαλιστικές αποζημιώσεις που ανέρχονται στις 745.388 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 713.055 ΧΕΥΡ). Κατά το οικονομικό έτος, ο Όμιλος Grawe πέτυχε το αποτέλεσμα αναδοχής των 47.201 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 53.346 ΧΕΥΡ).

Η επενδυτική στρατηγική του Ομίλου Grawe εστιάζεται κυρίως στην ασφάλεια και τη μακροπρόθεσμη επιτυχία. Τα αποτελέσματα των επενδύσεων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Αυστριακό GAAP, ανέρχεται στις 133.600 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 178.355 ΧΕΥΡ).

Συνολικά, η πανδημία COVID 19 δεν είχε αρνητικό αντίκτυπο στο οικονομικό έτος 2021 στη φερεγγυότητα και την οικονομική θέση του Ομίλου GRAWE.

#### **Σύστημα Διακυβέρνησης**

Το Σύστημα Διακυβέρνησης Ομίλου αντιπροσωπεύει το σύστημα διαχείρισης και ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου GRAWE. Η οργάνωση, τα καθήκοντα και οι εξουσιοδοτήσεις των τεσσάρων λειτουργιών Διακυβέρνησης (Λειτουργία διαχείρισης κινδύνου ομίλου, λειτουργία συμμόρφωσης ομίλου, λειτουργία εσωτερικού ελέγχου και αναλογιστική λειτουργία ομίλου) ορίζονται τεκμηριωμένα στις εσωτερικές πολιτικές. Επιπλέον, το σύστημα διακυβέρνησης εγγυάται τη συμμόρφωση με τους κανονισμούς αποζημίωσης και εξωτερικής ανάθεσης και τη συμμόρφωση με τις κατάλληλες απαιτήσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, της εποπτικής επιτροπής και των κατόχων βασικών λειτουργιών. Κύριο στοιχείο του Συστήματος Διακυβέρνησης είναι το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο περιλαμβάνει υφιστάμενους εσωτερικούς ελέγχους και αξιολογείται από τον εσωτερικό έλεγχο ως προς την καταλληλότητά και την αποτελεσματικότητά του.

Ως μία από τις λειτουργίες διακυβέρνησης, η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου προετοιμάζει το τρέχον προφίλ κινδύνου του Ομίλου GRAWE. Για το σκοπό αυτό, πραγματοποιείται τακτική αναφορά κινδύνων, με τη συμμετοχή όλων των εταιρειών και των τμημάτων του ομίλου GRAWE Insurance Group. Επιπλέον, στο πλαίσιο του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, διενεργείται για τον Όμιλο GRAWE αξιολόγηση ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, προκειμένου να προσδιοριστεί η πραγματική κατάσταση κινδύνου και

φερεγγυότητας του Ομίλου GRAWE. Αυτή η εκτίμηση περιέχει μια μελλοντική προοπτική στον πεδίο επιχειρηματικού σχεδιασμού. Η επί τούτω αναφορά ORSA, η οποία πρέπει να διενεργείται εάν η το προφίλ κινδύνου αλλάξει σημαντικά, δεν ήταν απαραίτητη.

Οι κύριες αλλαγές όσον αφορά το σύστημα διακυβέρνησης του Ομίλου κατά την περίοδο αναφοράς συνίστανται, αφενός, στην αλλαγή της σύνθεσης του Εποπτικού Συμβουλίου της GRAWE-Vermögensverwaltung και του Εποπτικού Συμβουλίου της Grazer Wechselseitige Versicherung AG και, αφετέρου, στην απόφαση της FMA της 22.12.2021 ότι η GRAWE Vermögensverwaltung, συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών και των συμμετοχών της, αποτελεί χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.

### **Προφίλ κινδύνου**

Στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου είναι προσανατολισμένη στο πραγματικό προφίλ κινδύνου (βλέπε δηλώσεις στο τμήμα Γ). Όσο υψηλότεροι είναι οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, τόσο υψηλότερη είναι η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας που πρέπει να καλύψει ο Όμιλος με επιλέξιμα ίδια κεφάλαια.

Ο πιο σχετικός κίνδυνος για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR), σύμφωνα με την τυποποιημένο μέθοδο Φερεγγυότητας II, είναι όπως και το προηγούμενο έτος, ο κίνδυνος αγοράς και ο ασφαλιστικός κίνδυνος τόσο στο γενικό κλάδο όσο και στο κλάδο ζωής. Η κεφαλαιακή απαίτηση της εσωτερικής άποψης κινδύνου που καθορίστηκε στο πλαίσιο της διαδικασίας ORSA είναι πολύ χαμηλότερη από την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο.

Η τρέχουσα κρίση Ουκρανίας-Ρωσίας δεν έχει σημαντικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της GRAWE Versicherungsgruppe, καθώς οι επενδύσεις της Ρωσικής Ομοσπονδίας και της Δημοκρατίας της Λευκορωσίας είναι συνολικά κάτω από το όριο σημαντικότητας. Οι επηρεαζόμενες επενδύσεις από τις ουκρανικές ασφαλιστικές θυγατρικές είναι κυρίως κρατικά ομόλογα από τη Δημοκρατία της Ουκρανίας. Από τη σημερινή σκοπιά, η κρίση δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στον δείκτη φερεγγυότητας του Ομίλου GRAWE.

### **Αποτίμηση για λόγους φερεγγυότητας**

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια καθορίζονται με βάση τον ενοποιημένο οικονομικό ισολογισμό, ως πλεόνασμα των περιουσιακών στοιχείων έναντι των υποχρεώσεων. Στον ενοποιημένο οικονομικό ισολογισμό, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις καθορίζονται σε εμπορεύσιμες αξίες. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα την αποτίμηση που αποκλίνει από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Αυστριακό GAAP.

Οι τεχνικές προβλέψεις για τον οικονομικό ισολογισμό υπολογίστηκαν σύμφωνα με την διάταξη του Delegated Regulation (EU) 2015/35. Κανένα μεταβατικό μέτρο δεν έχει ληφθεί υπόψη. Το ποσό των τεχνικών προβλέψεων στον ισολογισμό φερεγγυότητας αυξήθηκε σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στην ανάπτυξη του όγκου ασφάλιστρων στον Όμιλο GRAWE. Αυξήθηκε επίσης, η πρόβλεψη απαιτήσεων, λόγω της αλλαγής στη βάση δεδομένων για μεγάλες απώλειες και υψηλότερες αιτήσεις καταινίδας και χαλαζόπτωσης στην Αυστρία. Η πρόβλεψη αποζημιώσεων εξετάστηκε προσεκτικά και κρίθηκε επαρκής ως προς το ποσό. Τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστικά συμβόλαια αυξήθηκαν ανάλογα με τα αποθεματικά σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Για την ασφάλεια ζωής, το πρόγραμμα υπολογισμού SePP αναπτύχθηκε περαιτέρω. Στο μέρος της προσομοίωσης, όλα τα αφανή αποθεματικά κατανέμονται πλέον αναλογικά στον αντισυμβαλλόμενο στο τέλος της προσομοίωσης. Αυτό το μέτρο έχει ισχυρό αντίκτυπο στην καλύτερη εκτίμηση σε εταιρείες με υψηλά αφανή αποθεματικά. Περαιτέρω προσαρμογές και ενημερώσεις δεν είχαν σημαντικό αντίκτυπο στο επίπεδο των καλύτερων εκτιμήσεων. Η αύξηση των τεχνικών προβλέψεων στον κλάδο ζωής ήταν περίπου 8,6%.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις μεθόδους αναγνώρισης και επιμέτρησης ή αλλαγές στις εκτιμήσεις σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία ή άλλες υποχρεώσεις στον ενοποιημένο οικονομικό ισολογισμό του Ομίλου GRAWE για το οικονομικό έτος 2021.

### **Διαχείριση κεφαλαίου**

Ο Όμιλος GRAWE έχει αποκλειστικά ίδια κεφάλαια με την καλύτερη βαθμολογία (Βαθμίδα 1) σύμφωνα με το άρθρο. 96, παρ. 1, γρ. α RRL (άρθρο 172, παράγραφος 1 VAG 2016) και το άρθρο. 69-71 DVO. Τα ίδια κεφάλαια ύψους 3.283.827 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 3.238.099 ΧΕΥΡ) μπορούν να χρησιμοποιηθούν με το απεριόριστο ποσό για την κάλυψη των SCR. Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της Βαθμίδας 1 από την ασφαλιστική επιχείρηση ύψους 2.549.564 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 2.560.247 ΧΕΥΡ) είναι επιλέξιμα για την ελάχιστη απαίτηση κεφαλαίου.

Το SCR του Ομίλου ανήλθε στα 1.432.639 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 1.440.195 ΧΕΥΡ). Ο δείκτης SCR, δηλ. η σύγκριση των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας του Ομίλου με βάση τους υπολογισμούς της τυποποιημένης μεθόδου, είναι 229,2% (προηγούμενο έτος: 224,8%) στις 31.12.2021.

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) αποτελεί τον ελάχιστο όγκο κεφαλαίου που πρέπει να κατέχει ο Όμιλος ανά πάσα στιγμή για να μπορέσει να συνεχίσει περαιτέρω τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες. Η ενοποιημένη MCR του Ομίλου GRAWE ανήλθε στις 463.565 ΧΕΥΡ

(προηγούμενο έτος: 440.882 ΧΕΥΡ). Η αναλογία μεταξύ επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων και MCR ήταν 550 % (προηγούμενο έτος: 580,7 %) στις 31.12.2021.

#### **Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου**

Η ακόλουθη έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου GRAWE σύμφωνα με το έτος 31.12.2021, ετοιμάστηκε με πλήρη συνείδηση, σύμφωνα με την ασφαλιστική νομοθεσία και τους αντίστοιχους ευρωπαϊκούς κανονισμούς, και ελέγχθηκε και εκρίθηκε από την εταιρεία KPMG Austria GmbH και CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH στο πλαίσιο του ρυθμιστικού ελέγχου και με βάση το άρθρο. 264, Παρά., 1 VAG 2016.

Η φερεγγυότητα και η χρηματοοικονομική κατάσταση περιγράφουν το κύκλο εργασιών, το σύστημα διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου και τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και τα ίδια κεφάλαια του ισολογισμού φερεγγυότητας του Ομίλου με τον κανονισμό Φερεγγυότητας II και παρέχει την αληθινή δυνατή αντίληψη της φερεγγυότητας και της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου GRAWE.

Η έκθεση αυτή εγκρίθηκε για δημοσίευση με το ψήφισμα του Διοικητικού Συμβουλίου της 2<sup>ας</sup> Μαΐου 2022.

Γκρας, 2 Μαΐου 2022

Διοικητικό Συμβούλιο

**Δρ. Othmar Ederer e.h.**

**Δρ. Gunther Puchtl e.h.**

**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e.h.**



A GRAWE csoport egy független osztrák konszern, amely biztosítótársaságokat, ingatlanforgalmazó cégeket és pénzügyi szolgáltatást nyújtó vállalatokat is magában foglal. Jelenleg 5 200 fő munkavállalót foglalkoztatunk 13 közép, kelet és délkelet európai országban és ez által különböző képességeket, nyelveket és kultúrákat kapcsolunk össze. A sok különbözőség ellenére rengeteg közös is van bennünk – legfőképp az értékeink. A GRAWE alapelvei a több, mint 190 évvel ezelőtti alapítás óta változatlanok: a hosszútávú, stabil növekedés, a munkavállalók érdekeinek szem előtt tartása, és mindenek előtt az, amit soha nem feledhetünk, hogy a tevékenységünk középpontjában mindig az ügyfeleink igényei állnak. 1828 óta a célunk sem változott: a jövő biztosítása – ügyfeleink, partnereink és mindenki számára, aki velünk dolgozik.

A Szolvencia II felügyeleti rendszer 2016.01.01-én lépett hatályba és a biztosításfelügyeleti szabályok teljes körét lefedi. A Szolvencia II rendszer a biztosítási felügyeleti rendszerek európai szintű összehangolását szolgálja, és hárompilléres modellen alapul. Az első pillér magában foglalja a biztosítótársaságok kockázati helyzetének kvantitatív ábrázolását és a tőkével kapcsolatos követelményeket. A második pillér az irányítási rendszer követelményeit határozza meg, a harmadik pillér a piaci átláthatóság érdekében a közzétételi és jelentéstételi kötelezettségeket szabályozza.

Az alábbi jelentés betekintést nyújt a GRAWE csoport fizetőképességébe és pénzügyi helyzetébe. Az osztrák polgári törvénykönyv valamint az egyes biztosítótársaságok különös szabályozói előírásain alapuló konszolidált pénzügyi kimutatások képezik alapját az üzleti tevékenység értékelésének. A jelentés ezen túlmenően kitér az irányítási rendszerre, a kockázati profilra, valamint a fizetőképességre és a tőkekezelésre vonatkozó értékelési módszerekre is, különösen a konszolidált adatok értékelésének lényeges eltéréseire és a csoport tőkemenedzsméjére.

## Üzleti tevékenység és teljesítmény

A biztosítási csoporton belül az élet és nem-életbiztosítási ágakban, valamint kismértékben az egészségbiztosításban is tevékenykednek az egyes biztosítótársaságok. Fő ágazatoknak az épület- és lakásbiztosítás, a kötelező gépjármű felelősségbiztosítás, az életbiztosítás és a balesetbiztosítás számítanak. A biztosítótársaságok és ingatlanforgalmazó cégek mellett a GRAWE bankcsoportja is meghatározó a konszern pénzügyi szolgáltatási területén. Célcsoportjaink közé tartozik alapvetően minden lakossági és gazdasági csoport, különösen a lakossági ügyfelek, a mezőgazdasággal foglalkozók, a szabadfoglalkozásúak valamint a kis- és középvállalkozások. A COVID-19 járvánnyal sújtott 2021-es évet a GRAWE csoport nagyon jól teljesítette és folytatódott az elmúlt évek pozitív üzleti fejlődése. 2021-ben az osztrák polgári törvénykönyv (UGB) / biztosításfelügyeleti törvény (VAG) alapján konszolidált adatok szerint a csoport összesen 1 070 356 ezer EUR (előző év: 992 646 ezer EUR) díjelőírást mutatott ki, amely 7,8 %-os növekedésnek felel meg. A díjelőírásokat az ügyfeleknek kifizetett károk és szolgáltatások ellentételezik 745 388 ezer EUR összegben (előző év: 713 055 ezer EUR). Az üzleti évben a csoport a konszolidált adatok alapján 47 201 ezer EUR biztosítástechnikai eredményt ért el (előző év: 53 346 ezer EUR).

A befektetési stratégia középpontjában mindenek előtt a biztonság, valamint a hosszútávú siker és jövedelmezőség áll. A befektetési tevékenység konszolidált eredménye 133 600 ezer EUR (előző év: 178 355 ezer EUR).

A COVID-19 járvány 2021-ben összességében nem hatott negatívan a GRAWE csoport fizetőképességére és pénzügyi helyzetére.

## Irányítási rendszer

A csoport irányítási rendszere a GRAWE csoport szintjén mutatja be az irányítási- és kontrollrendszert. A négy csoportszintű irányítási funkció (konzern kockázatkezelés, konszern compliance, konszern belső ellenőrzés és csoportszintű biztosításmatematikai funkció) szervezeti felépítését, feladatait és hatásköreit belső szabályzatok tartalmazzák. Ezen túlmenően a vállalatirányítási rendszer biztosítja a javadalmazási és a kiszervezési szabályoknak való megfelelést, valamint az igazgatósági és a felügyelőbizottsági tagokkal és a kiemelten fontos feladatköröket ellátókkal szembeni szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal kapcsolatos követelményeknek való megfelelést is. A vállalatirányítási rendszer alapvető eleme a belső kontroll rendszer, amely magában foglalja a csoport működésében meglévő ellenőrzéseket, amelyek hatékonyságát a belső ellenőrzési terület rendszeresen vizsgálja.

A kockázatkezelési funkció, mint az egyik irányítási funkció határozza meg a GRAWE csoport mindenkor aktuális kockázati profilját. Ebből a célból a GRAWE biztosítási csoportjának valamennyi vállalatát és területét bevonva rendszeres kockázati jelentések készülnek. Ezen túlmenően a kockázatkezelési rendszer keretében legalább évente egyszer lefolytatjuk a "Saját kockázat és szavatolótőke értékelését" (ORSA) annak érdekében, hogy a GRAWE csoport aktuális kockázati helyzetét, tőkehelyzetét és fizetőképességét felmérjük. Az ORSA jelentés tartalmazza a kockázatok előretekintő értékelését is a tervezési időszakra vetítve. Ad-hoc jelentés összeállítása abban az esetben szükséges, ha a kockázati profil jelentősen változik.

A GRAWE csoport irányítási rendszerében a jelentési időszakban több jelentős változás is történt, egyrészt megváltozott a GRAWE Vermögensverwaltung és a Grazer Wechselseitige Versicherung AG felügyelő bizottságainak összetétele, másrészt az osztrák biztosításfelügyelet (FMA) a 2021.12.22-i határozatában megállapította, hogy a GRAWE Vermögensverwaltung a leányvállalataival és a részesedéseivel együtt egy pénzügyi konglomerátumot alkot.

### **Kockázati profil**

A Szolvencia II. rendszer szerint a csoport tőkekövetelménye a tényleges kockázati profilon alapul (lásd a C. fejezetben szereplő információkat). Minél nagyobb kockázatnak van kitéve a csoport, annál magasabb a szavatolótőke követelmény (SCR), amellyel a csoportnak rendelkeznie kell.

A Szolvencia II standard formula alapján kiszámított szavatolótőke-szükséglet („Solvency Capital Requirement”, röviden SCR) legnagyobb kockázati moduljait az előző évhez hasonlóan 2021-ben is a piaci kockázatok és a nem-életbiztosítási kockázatok jelentik, ezeket követik az életbiztosítási kockázatok. Az ORSA folyamat során a belső kockázatértékelés alapján meghatározott tőkeszükséglet lényegesen alacsonyabb, mint a Standard formula szerinti SCR számításokból származó.

A jelenlegi ukrán-orosz válságnak nincs jelentős hatása a GRAWE csoport kockázati profiljára, mivel az Orosz Föderáció és a Fehérorosz Köztársaság befektetései összességében a lényegességi határ alatt vannak. Az ukrán leányvállalat érintett befektetései elsősorban az Ukrán Köztársaság államkötvényei. Jelenleg úgy látjuk, hogy a válságnak nem lesz jelentős hatása a GRAWE csoport tőkefeltöltöttségére.

### **Fizetőképesség céljából végzett értékelés**

A csoport rendelkezésre álló szavatolótőkéjét a Szolvencia II piaci érték alapú konszolidált mérlegben az eszközök forrásokat meghaladó többleteként határozzuk meg. A Szolvencia II konszolidált (gazdasági) mérlegben az eszközök és kötelezettségek piaci értéken kerülnek meghatározásra. Ez az értékelés eltér az osztrák jogszabályok (UGB/VAG) alapján elkészített konzern beszámolóban szereplő értékeléstől.

A biztosítástechnikai tartalékok Szolvencia II szerinti értékének számítása a 2015/35 felhatalmazáson alapuló EU rendelet előírásainak megfelelően történik. A számítások során nem alkalmazunk egyszerűsítéseket, vállalatspecifikus paramétereket, illeszkedési és volatilitási kiigazítást sem. A Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő biztosítástechnikai díjtartalékok értéke előző évhez képest ismét növekedett, ami alapvetően a díjbevételek GRAWE csoporton belüli növekedésével magyarázható. A kártartalékok értéke szintén nőtt egyrészt a nagykarok adatbázisának átalakítása miatt, másrészt Ausztriában emelkedtek a vihar és jégeső miatti károk. A kártartalékokat gondosan ellenőriztük és a biztosítástechnikai tartalékok nagysága szempontjából megfelelőnek tekintjük. A viszontbiztosításból megtérülő összegek a tartalékokhoz hasonlóan az előző évhez képest szintén növekedtek.

Az életbiztosítási területen a SePP számítási programot továbbfejlesztettük, mely szerint a szimulációs részben az összes csendes tartalék arányosan felosztásra kerül a kötvénytulajdonos között a szimuláció végén. Ez a módosítás jelentős hatással volt a magas csendes tartalékkal rendelkező vállalatok legjobb becslésének értékére. A további kiigazítások és frissítések nem voltak jelentős hatással a legjobb becslés összegére. A biztosítástechnikai tartalékok növekedése az életbiztosítási területen 8,6 % volt.

A 2021-es beszámolási időszakban a konszolidált gazdasági mérlegben kimutatott vagyonelemeket érintő becslésekben, feltételezésekben és értékelési módszerekben nem történt változás.

### **Tőkemenedzsment**

A GRAWE csoport rendelkezésre álló szavatolótőkéjének tőkeelemei a Szolvencia II keretirányelv 93. § (1) a) pontja (osztrák biztosításfelügyeleti törvény – VAG 172. § (1) bekezdés) és a felhatalmazáson alapuló rendelet 69–71. cikkei alapján az első szintre sorolandók (Tier 1). Ezen tőkeelemek 3 283 827 ezer EUR (előző év: 3 238 099 ezer EUR) értékben korlátozás nélkül felhasználhatóak a szavatolótőke-szükséglet (SCR) fedezetére. A minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezetére az első szintre sorolt tőkeelemekből a biztosítási területen 2 549 564 ezer EUR (előző év: 2 560 247 ezer EUR) használható fel.

A GRAWE csoport SCR-je 2021.12.31-én 1 432 639 ezer EUR (előző év: 1 440 195 ezer EUR). Az SCR szerinti tőkefeltöltöttség, vagyis a rendelkezésre álló szavatolótőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya a standard formulával számolva, beleértve a más pénzügyi szektorokból származó szavatolótőkéket is, 2021.12.31-én 229,2 % (előző év: 224,8 %).

A minimális tőkeszükséglet (MCR) a tőkének azt a minimális összegét mutatja be, amellyel a csoportnak minden időpontban rendelkeznie kell, hogy az üzleti tevékenységét folytatni tudja. A GRAWE csoport konszolidált MCR-je 2021.12.31-én 463 565 ezer EUR (előző év: 440 882 ezer EUR). Az MCR és a rendelkezésre álló szavatolótőke aránya a fordulónapon 550,0 % (előző év: 580,7 %).

## **Az igazgatóság nyilatkozata**

A GRAWE csoport 2021.12.31-re vonatkozó fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentését a legjobb tudásunk szerint a biztosítási törvény és a közvetlenül hatályosuló európai jogszabályok előírásaival összhangban készítettük el, a KPMG Austria GmbH és a CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH könyvvizsgáló társaságok a felügyeleti vizsgálat keretében ellenőrizték és a 2016-os osztrák biztosításfelügyeleti törvény (VAG) 264. § (1) bekezdése alapján pozitív bizonyossággal látták el.

A jelentés megbízható és valós képet nyújt a GRAWE csoport fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről és ezen túlmenően kitér az üzleti tevékenységre, az irányítási rendszerre, a kockázati profilra, továbbá az eszközökre és kötelezettségekre, valamint a szavatolótőkére vonatkozó értékelési módszerekre is.

E jelentés közzétételét az igazgatóság a 2022. május 2-i ülésen jóváhagyta.

Graz, 2022. május 2.

Igazgatóság

**Dr. Othmar Ederer e. h.**

**Dr. Günther Puchtler e. h.**

**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e. h.**

Grupul GRAWE este un concern austriac independent, care reunește sub un singur acoperiș asigurări, imobiliare și servicii financiare. În prezent, avem aproximativ 5.200 de angajați în 13 țări din Europa Centrală, de Est și de Sud-Est, și aducem, astfel, laolaltă competențe, limbi și culturi diferite. În pofida diferențelor, avem și multe în comun – în primul rând, valorile noastre. Principiile de succes ale GRAWE au rămas neschimbate de la înființare, cu mai mult de 190 de ani în urmă: concentrarea asupra creșterii stabile și durabile, acordarea unei atenții deosebite bunăstării angajaților și, mai presus de toate, concentrarea acțiunilor noastre asupra nevoilor clienților. Scopul urmărit este același încă din anul 1828: asigurarea viitorului – pentru clienții noștri, pentru partenerii noștri și pentru toți cei care lucrează pentru noi.

Regimul de supraveghere Solvency II a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2016 și acoperă aproape toate domeniile dreptului de supraveghere a asigurărilor. Acesta servește la armonizarea adecvată a supravegherii asigurărilor în Europa și se bazează pe un model cu trei piloni. Primul pilon cuprinde reprezentarea cantitativă a situației de risc a companiilor de asigurări și a cerințelor de adecvare a capitalului. Al doilea pilon conține cerințele pentru sistemul de guvernare, iar cel de al treilea pilon se referă la publicarea și raportarea obligațiilor în interesul transparenței pieței.

Prezentul raport oferă o imagine asupra solvabilității și situației financiare a Grupului GRAWE. În acest sens, se face referire la activitatea comercială și rezultatul economic pe baza bilanțului consolidat, întocmit conform prevederilor Codului societăților comerciale și prevederilor legale speciale pentru societățile de asigurări, la sistemul de guvernare, la profilul de risc, precum și la evaluarea în scopuri de solvabilitate, în special la diferențele esențiale de evaluare în bilanțul consolidat conform Codului societăților comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări, ca și la managementul de capital al Grupului.

#### **Activitatea comercială și rezultatul economic**

Grupul de asigurări își desfășoară activitatea în domeniile de afaceri Asigurări generale, Asigurări de viață și, în mai mică măsură, Asigurări de sănătate. În cadrul acestora, competențele de bază constau în asigurările de clădiri și bunuri, asigurările auto, asigurările de viață și de accident. Pe lângă filialele din domeniul asigurărilor și imobiliarelor, o poziție importantă în domeniul serviciilor financiare oferite de concern o deține grupul bancar din cadrul GRAWE. Grupul-țintă de clienți cuprinde, în principiu, toate categoriile de populație și economice, în special persoane fizice, fermieri și liber-profesioniști, precum și întreprinderi mici și mijlocii. Grupul GRAWE a încheiat cu succes exercițiul financiar 2021, exercițiu marcat de pandemia COVID-19, care a reprezentat o provocare, și a continuat evoluția favorabilă a afacerilor din ultimii ani. În exercițiul financiar 2021 s-au obținut în bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări prime subscrise în valoare totală de 1.070.356 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 992.646 mii EUR), ceea ce corespunde unei creșteri de 7,8 %. Primelor încasate le corespund plăți de daune în valoare de 745.388 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 713.055 mii EUR). Rezultatul tehnic obținut de Grupul GRAWE în exercițiul financiar 2021 a fost de 47.201 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 53.346 mii EUR).

Strategia de investiții a Grupului GRAWE este orientată în primul rând către securitate și profit pe termen lung. Rezultatul din investițiile de capital în conformitate cu bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări se ridică la 133.600 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 178.355 mii EUR).

În general, pandemia de COVID-19 nu a avut un impact negativ asupra solvabilității și poziției financiare a Grupului GRAWE în exercițiul financiar 2021.

#### **Sistemul de guvernare**

Sistemul de guvernare de grup reprezintă sistemul de management și control la nivelul grupului GRAWE. Organizarea, sarcinile și atribuțiile celor patru funcții de guvernare ale Grupului (funcția de management al riscurilor, funcția de conformitate, audit și funcția actuarială la nivelul Grupului) sunt stabilite în politicile interne ale companiei. În plus, sistemul de guvernare garantează respectarea reglementărilor privind remunerarea și externalizarea, precum și respectarea cerințelor privind calificarea de specialitate, etica și conduita profesională a membrilor Directoratului, Consiliului de Supraveghere și deținătorilor altor funcții-cheie. O componentă esențială a sistemului de guvernare o constituie sistemul de control intern, care include controalele interne existente și a cărui eficiență este verificată regulat de către auditul intern.

Fiind una dintre funcțiile de guvernare, funcția de management al riscurilor creează profilul de risc actual al Grupului GRAWE. În acest scop, printre altele, are loc raportarea periodică a riscurilor, inclusiv toate companiile și diviziunile Grupului de asigurări GRAWE, prin care în anul de raportare au fost luate în considerare în special riscurile rezultate din efectele potențiale ale COVID-19. În cadrul sistemului de management al riscurilor se efectuează cel puțin o dată pe an o autoevaluare a riscurilor și solvabilității

(„Own Risk and Solvency Assessment”, numită pe scurt „ORSA”), pentru stabilirea situației efective a riscurilor și solvabilității Grupului GRAWE. Această evaluare include o perspectivă prospectivă asupra orizontului planificării afacerilor. Nu a fost necesară efectuarea unei raportări ad-hoc, care trebuie efectuată în situația în care profilul de risc se modifică semnificativ.

Principalele modificări în ceea ce privește sistemul de guvernare a grupului în perioada de raportare au constat, pe de o parte, în modificarea componenței Consiliului de Supraveghere al GRAWE-Vermögensverwaltung și a Consiliului de Supraveghere al Grazer Wechelseitige Versicherung AG, pe de altă parte, în Decizia FMA din 22 decembrie 2021, conform căreia GRAWE Vermögensverwaltung, inclusiv filialele și participațiile sale, formează un conglomerat financiar.

### **Profilul de risc**

Conform regimului de supraveghere Solvabilitate II (Solvency II), cerința privind fondurile proprii ale Grupului se orientează după profilul său efectiv de risc (de văzut informațiile din capitolul C.). Cu cât riscurile la care este supus un Grup sunt mai mari, cu atât mai mare este cerința de capital de solvabilitate (SCR), pe care trebuie să o acopere Grupul cu fonduri proprii eligibile.

Profilul de risc al Grupului GRAWE nu s-a modificat semnificativ în comparație cu exercițiul financiar precedent, ținând seama inclusiv de efectele pandemiei COVID-19. Ca și în anul precedent, cele mai importante poziții de risc în calcularea cerinței de capital de solvabilitate („Solvency Capital Requirement”, numită pe scurt SCR) conform modelului standard Solvabilitate II (Solvency II) sunt riscul de piață și riscul de subscriere de asigurări generale, urmate de riscul de subscriere de asigurări de viață. Necesarul total de solvabilitate autoevaluat pentru Grupul GRAWE în cadrul procesului ORSA se situează considerabil sub cerința legală de capital de solvabilitate rezultată din aplicarea modelului standard.

Criza actuală dintre Ucraina și Rusia nu are un impact semnificativ asupra profilului de risc al grupului de asigurări GRAWE, deoarece investițiile Federației Ruse și ale Republicii Belarus, în ansamblu, de situează sub pragul de materialitate. În ceea ce privește investițiile afectate din filialele de asigurări din Ucraina, acestea sunt în principal obligațiuni guvernamentale ale Republicii Ucraina. Din perspectiva actuală, criza nu ar trebui să aibă un impact semnificativ asupra ratei de solvabilitate a Grupului GRAWE.

### **Evaluarea în scopurile solvabilității**

Fondurile proprii eligibile ale Grupului se stabilesc pe baza bilanțului de solvabilitate consolidat ca excedent al valorii activelor față de datorii. În bilanțul de solvabilitate consolidat, activele și datoriile sunt estimate la valorile de piață. Astfel rezultă o evaluare diferită de bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări.

Calculul rezervelor tehnice pentru bilanțul economic a fost efectuat în conformitate cu dispozițiile Regulamentului delegat (UE) 2015/35. Nu au fost utilizate măsuri tranzitorii. Valoarea rezervei de primă din bilanțul de solvabilitate a crescut comparativ cu anul precedent. Creșterea se datorează, în special, creșterii volumului de prime în cadrul Grupului GRAWE. De asemenea, au crescut rezervele de daună, atât datorită modificării bazei de date aferente daunelor mari cât și datorită daunelor mai mari provocate de furtuni și grindină în Austria. Rezerva de daună a fost revizuită cu atenție și considerată adecvată din punct de vedere al sumei. Sumele recuperabile din contractele de reasigurare au crescut comparativ cu anul precedent, în linie cu rezervele.

Pe segmentul asigurărilor de viață, a fost continuată dezvoltarea programului de calcul SePP. În secțiunea de simulare, în prezent toate rezervele de reevaluare sunt distribuite proporțional contractantului asigurării la sfârșitul procesului de simulare. Această măsură are un impact puternic asupra celei mai bune estimări în cazul companiilor cu rezerve de reevaluare semnificative. Ajustările și actualizările ulterioare nu au avut niciun impact semnificativ asupra valorii celei mai bune estimări. Creșterea rezervelor tehnice pe segmentul asigurărilor de viață a fost în jur de 8,6 %.

În exercițiul financiar 2021 nu au existat modificări ale abordării și metodelor de evaluare sau modificări ale estimărilor activelor sau altor pasive în bilanțul economic consolidat al Grupului GRAWE.

### **Managementul capitalului**

Grupul GRAWE deține, conform art. 93 alin. 1 lit. a RRL (art. 172 alin. 1 din Legea cu privire la supravegherea societăților de asigurări - VAG 2016) și art. 69 până la art. 71 din Regulamentul de Aplicare (DVO), aproape exclusiv fonduri proprii cu cea mai bună bonitate (Tier 1). Aceste fonduri proprii în valoare de 3.283.827 mii EUR (anul precedent: 3.238.099 mii EUR) sunt eligibile în valoare nelimitată pentru acoperirea SCR. Pentru cerința minimă de capital pot fi creditate fonduri proprii eligibile de nivelul 1 din segmentul asigurărilor în valoare de 2.549.564 mii EUR (anul precedent: 2.560.247 mii EUR).

La data de raportare la 31 decembrie 2021, cerința de capital de solvabilitate (SCR) a Grupului GRAWE se ridică la 1.432.639 mii EUR (anul precedent: 1.440.195 mii EUR). Rata SCR, și anume comparația fondurilor proprii eligibile cu cerința de capital de solvabilitate

a Grupului pe baza calculelor formulei standard, inclusiv a fondurilor proprii din alte ramuri financiare, se ridică la 229,2 % la data de raportare 31 decembrie 2021 (anul precedent: 224,8 %).

Cerința minimă de capital (MCR) reprezintă volumul minim de capital pe care un grup de asigurări trebuie să îl dețină în orice moment pentru a-și putea desfășura în continuare activitatea comercială. Valoarea MCR consolidată a Grupului GRAWE a fost de 463.565 mii EUR la data raportării (anul precedent: 440.882 mii EUR). Raportul dintre capitalurile eligibile și MCR la 31 decembrie 2021 a fost de 550,0 % (anul precedent: 580,7 %).

### **Declarația Consiliului de Supraveghere**

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară a Grupului GRAWE la data de referință 31 decembrie 2021 a fost întocmit conform informațiilor deținute și în conformitate cu prevederile legii cu privire la supravegherea societăților de asigurări și regulamentelor corespunzătoare direct aplicabile la nivel european, a fost verificat de către firmele de audit KPMG Austria GmbH și CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH în cadrul verificării de natură prudențială și a primit un raport de audit pozitiv conform art. 264 alin. 1 din Legea cu privire la supravegherea societăților de asigurări – VAG 2016.

Raportul cu privire la solvabilitatea și situația financiară descrie desfășurarea activității, sistemul de guvernare, profilul de risc, activele și datoriile din bilanțul de solvabilitate, precum și fondurile proprii ale societății în conformitate cu prevederile Solvabilitate II (Solvency II) și transmite o imagine cât mai fidelă posibil a situației solvabilității, situației financiare și a veniturilor Grupului GRAWE.

Prezentul raport a fost lansat spre publicare prin hotărârea Consiliului de Supraveghere din data de 2 mai 2022.

Graz, la data de 2 mai 2022

Consiliul de Supraveghere

**Dr. Othmar Ederer**  
**Dr. Günther Puchtler**  
**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf**

Skupina GRAWE je neodvisen avstrijski koncern, ki pokriva zavarovalne in finančne storitve ter upravljanje nepremičnin. Trenutno zaposluje približno 5200 sodelavcev v 13 državah srednje, vzhodne in jugovzhodne Evrope ter tako združujemo različne pristojnosti, jezike in kulture. Kljub številnim razlikam pa imamo tudi veliko skupnega – zlasti naše vrednote. Vse od ustanovitve pred več kot 190 leti so enaka tudi načela uspeha Skupine GRAWE. V središču našega delovanja so vedno potrebe naših strank, prizadevanje za dolgoročno in stabilno rast in upoštevanje dobrobiti sodelavcev. Že od leta 1828 dalje ves čas stremimo k istemu cilju: zavarovati prihodnost – za naše stranke, za naše partnerje in za vse ljudi, ki delajo za nas.

Nadzorni režim Solventnost II je začel veljati dne 1. 1. 2016 in obravnava skoraj vsa področja prava o zavarovalnem nadzoru. Uporablja se za primerno usklajevanje zavarovalniškega nadzora v Evropi in temelji na tritebrnem modelu. Prvi steber obsega kvantitativno predstavitev položaja tveganj zavarovalnic in kapitalske zahteve, ki izhajajo iz tega. Drugi steber vsebuje zahteve glede sistema upravljanja, tretji pa v smislu preglednosti trga zajema obveznosti razkrivanja in poročanja.

To poročilo podaja vpogled v solventnost in finančni položaj Skupine GRAWE. Obravnava poslovno dejavnost in finančno uspešnost, ki temeljita na računovodskih izkazih Skupine, sestavljenih v skladu z določbami avstrijskega Zakona o podjetjih in v skladu s posebnimi zakonskimi določbami za zavarovalne družbe, pa tudi sistem upravljanja, profil tveganj in oceno za namene solventnosti, zlasti pa bistvene razlike za oceno v računovodskih izkazih Skupine v skladu z avstrijskim Zakonom o podjetjih [v nadaljevanju: nem. kratica UGB, op. prev.]/avstrijskim Zakonom o zavarovalniškem nadzoru, [v nadaljevanju: nem. kratica VAG, op. prev.] in upravljanje kapitala Skupine.

### Poslovanje in uspešnost

V zavarovalniški Skupini se upravljajo poslovna področja premoženjskih, življenjskih in v manjšem obsegu zdravstvenih zavarovanj. Pri tem se osredotočamo na področja zavarovanja stavb in premičnin, avtomobilskega zavarovanja, življenjskega in nezgodnega zavarovanja. Poleg zavarovalniških in nepremičninskih hčerinskih družb ima pomembno vlogo na področju finančnih storitev tudi Bančna Skupina GRAWE. Ciljna skupina strank načeloma obsega vse skupine prebivalstva in gospodarstva, zlasti fizične osebe, kmetovalce in samozaposlene osebe ter mala in srednja podjetja. Kljub izzivom zaradi pandemije COVID-19 je lahko Skupina GRAWE v poslovnem letu 2021 nadaljevala pozitiven trend poslovanja iz preteklih let. V poslovnem letu 2021 je bila v računovodskih izkazih Skupine v skladu z UGB/VAG dosežena zaračunana premija skupno 1.070.356 TEUR (preteklo leto: 992.646 TEUR), kar ustreza 7,8 % povečanju. Odhodki za škode so znašali 745.388 TEUR (preteklo leto: 713.055 TEUR). V poslovnem letu je Skupina GRAWE dosegla zavarovalno-tehnični rezultat v višini 47.201 TEUR (preteklo leto: 53.346 TEUR).

Naložbena strategija je predvsem usmerjena v varnost in dolgoročni uspeh. Finančni rezultat iz naslova kapitalskih naložb v skladu z računovodskimi izkazi Skupine po UGB/VAG znaša TEUR 133.600 (preteklo leto: TEUR 178.355).

Pandemija COVID-19 na solventnostni in finančni položaj Skupine GRAWE v poslovnem letu 2021 na splošno ni imela negativnega vpliva.

### Sistem upravljanja

Sistem upravljanja Skupine predstavlja usmerjevalni in kontrolni sistem na ravni Skupine GRAWE. Organizacija, naloge in pooblastila štirih funkcij sistema upravljanja Skupine (funkcija upravljanja tveganja Skupine, funkcija skladnosti Skupine, funkcija notranje revizije Skupine in aktuarska funkcija Skupine) so opredeljeni v internih smernicah družbe. Poleg tega sistem upravljanja zagotavlja spoštovanje pravil o prejemkih in izločenih poslih ter spoštovanje zahtev po strokovni usposobljenosti in osebni zanesljivosti članov uprave, nadzornega sveta in ostalih ključnih funkcij. Pomemben sestavni del sistema upravljanja je sistem notranjih kontrol, ki obsega obstoječe notranje kontrole in je glede svoje učinkovitosti redno preverjan s strani notranje revizije.

Funkcija upravljanja tveganj kot ena izmed funkcij sistema upravljanja pripravi vsakokrat aktualen profil tveganj Skupine GRAWE. V ta namen se med drugim izvaja redno poročanje o tveganjih, v katerega so vključena vsa podjetja in poslovna področja zavarovalne Skupine GRAWE. Nadalje se v okviru sistema upravljanja tveganj vsaj enkrat letno izvede lastna ocena tveganj in solventnosti („Own Risk and Solvency Assessment“, kratko „ORSA“), da bi se ugotovilo dejansko stanje tveganj in solventnosti Skupine GRAWE. Ta ocena vsebuje v prihodnost usmerjen pogled za obdobje poslovnega načrta. Izredno poročanje, ki se mora izvesti, kadar se profil tveganj bistveno spremeni, ni bilo potrebno.

Glavne spremembe v povezavi s sistemom upravljanja Skupine GRAWE v obdobju poročanja so bile na eni strani povezane s spremembami v sestavi nadzornega sveta GRAWE-Vermögensverwaltung in nadzornega sveta Grazer Wechselseitige Versicherung

AG, na drugi strani pa z uradno odločitvijo Finanzmarktaufsichtsbehörde (avstrijske Agencije za nadzor nad finančnim trgom) z dne 22. 12. 2021, da GRAWE Vermögensverwaltung skupaj s svojimi hčerinskimi družbami in udeležbami tvori finančni konglomerat.

## Profil tveganj

V Solventnosti II se potreba po lastnih sredstvih Skupine ravna po njenem dejanskem profilu tveganj (gl. razlago v poglavju C). Višja kot so tveganja, ki jim je Skupina izpostavljena, višji je zahtevani solventnostni kapital (SCR), ki ga mora Skupina pokriti z razpoložljivimi lastnimi sredstvi.

Najbolj pomembni postavki tveganj v izračunu zahtevanega solventnega kapitala („Solvency Capital Requirement“, kratko SCR) po standardnem modelu Solventnosti II sta, enako kot v preteklem letu, tržno tveganje in zavarovalno tveganje premoženjskih zavarovanj, ki jima sledi zavarovalno tveganje življenjskih zavarovanj. Skupna potreba solventnosti v družbi, ki je bila za Skupino GRAWE ugotovljena v okviru postopka ORSA, je znatno pod zakonsko zahtevanim solventnostnim kapitalom po standardnem modelu.

Aktualna ukrajinsko-ruska kriza na profil tveganja GRAWE zavarovalne skupine ni bistveno vplivala, saj so naložbe v Ruski federaciji in Republiki Belorusiji pod pragom pomembnosti. Pri naložbah ukrajinske hčerinske družbe gre v pretežnem delu za državne obveznice Republike Ukrajine. Iz današnjega vidika kriza na količnik kapitalske ustreznosti GRAWE Skupine ne bi smela imeti pomembnega vpliva.

## Vrednotenje za namene solventnosti

Razpoložljiva lastna sredstva Skupine so v konsolidirani solventnostni bilanci prikazana kot presežek sredstev nad obveznostmi. V konsolidirani solventnostni bilanci se sredstva in obveznosti določijo po tržnih vrednostih. Tako se oblikuje ocena, ki odstopa od konsolidiranih računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi UGB/VAG.

Izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij za namene solventnostne bilance se izvaja v skladu s predpisi delegirane uredbe. Pri izračunu niso bili uporabljeni nobeni prehodni ukrepi. Višina premijskih rezervacij v solventnostni bilanci se je v primerjavi s preteklim letom povečala. Povečanje je v glavnem posledica razvoja premijskega volumna v Skupini GRAWE. Škodne rezervacije so se prav tako povečale, in sicer tako zaradi spremembe podatkovne baze za velike škode kot tudi zaradi višjih škod zaradi neurij in toče v Avstriji. Škodne rezervacije so bile skrbno preverjene in glede na višino rezervacij ocenjene kot primerne. Izterljivi zneski iz naslova pozavarovanj so se v primerjavi s preteklim letom povišali analogno z dvigom rezervacij.

Na področju življenjskih zavarovanj smo program SePP nadalje razvijali. V simulacijskem delu so se vse skrite rezerve ob koncu simulacije sorazmerno porazdelile med zavarovance. Ta ukrep ima velik vpliv na najboljše ocene v družbah z veliko skritimi rezervami. Nadaljnje prilagoditve in aktualizacije niso pokazale bistvenega vpliva na višino najboljših ocen. Povečanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na področju življenjskih zavarovanj je znašalo približno 8,6 %.

V poslovnem letu 2021 v konsolidirani solventnostni bilanci Skupine GRAWE predpostavke in metode vrednotenja niso bile spremenjene, kot tudi ne ocene in presoje v zvezi z vrednotenjem sredstev ali ostalih obveznosti.

## Upravljanje kapitala

Skupina GRAWE ima v skladu s črko a 1. odstavka 93. člena Okvirne direktive (RRL) (1. odstavek 172. člena VAG 2016) in členi od 69 do 71 Izvedbene uredbe skoraj izključno lastna sredstva najboljše bonitete (razred 1). Lastna sredstva v višini 3.283.827 TEUR (preteklo leto: 3.238.099 TEUR) so v celotni višini vračunana za pokritje SCR in MCR. Za pokritje minimalnih kapitalskih zahtev v celoti zadostujejo lastna sredstva razreda 1 v višini 2.549.564 TEUR (preteklo leto: 2.560.247 TEUR).

SCR Skupine GRAWE je na datum poročanja 31.12.2021 znašal 1.432.639 TEUR (preteklo leto: 1.440.195 TEUR). Kvota SCR, to je primerjava razpoložljivih lastnih sredstev za pokritje zahtevanega solventnostnega kapitala Skupine, ki temelji na obračunih s standardno formulo, vključno z lastnimi sredstvi iz drugih finančnih panog, je na 31. 12. 2021 znašala 229,2 % (preteklo leto: 224,80 %).

MCR predstavlja najnižjo vrednost kapitala, ki jo mora zavarovalniška Skupina kadar koli ohraniti, da bi lahko opravljala svojo poslovno dejavnost. Konsolidiran MCR Skupine GRAWE je na datum poročanja znašal 463.565 TEUR (preteklo leto: 440.882 TEUR). Razmerje med razpoložljivimi lastnimi sredstvi in MCR je na dan 31. 12. 2021 znašalo 550,0 % (preteklo leto: 580,7 %).



## **Izjava uprave**

Pričujoče poročilo o solventnosti in finančnem položaju Skupine GRAWE na dan 31. 12. 2021 je bilo sestavljeno po najboljšem znanju in v skladu s predpisi avstrijskega Zakona o zavarovalniškem nadzoru in z ustreznimi neposredno veljavnimi pravili na evropski ravni, v okviru nadzorno-pravnega preverjanja sta ga preverili revizijska družba KPMG Austria GmbH in CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH ter ga v skladu s 1. odstavkom 264. člena VAG 2016 potrdila s pozitivnim zagotovitom.

Poročilo o solventnosti in finančnem položaju opisuje potek poslovanja, sistem upravljanja, profil tveganj, sredstva in obveznosti solventnostne bilance ter lastna sredstva družbe v skladu z določbami Solventnosti II in odraža resnično sliko solventnosti, finančnega položaja in uspešnosti Skupine GRAWE.

Pričujoče poročilo je bilo s sklepom uprave z dne 2. maja 2022 odobreno za objavo.

V Gradcu, 2. maja 2022

Uprava

**dr. Othmar Ederer I. r.**

**dr. Günther Puchtler I.- r.**

**dipl. tehn. Erik Venningdorf I. r., gospodarski svetovalec**

GRAWE Grubu bağımsız bir gayrimenkul ve finansal hizmetleri tek çatı altında birleştiren bir Avusturya grubudur. Şu anda 13 farklı Orta Doğu ve Doğu Avrupa ülkesinde 5.200 çalışana istihdam etmekte ve birçok farklı beceri, dil ve kültürü bir araya getirmektedir. Birçok farklılığa rağmen, ortak noktalarımız var – özellikle değerlerimiz. Dahası GRAWE'nin başarı prensipleri kurulduğundan beri, hem de 190 yıldan fazla, aynı kalmıştır. Uzun vadeli, istikrarlı büyümeye odaklanın, çalışanların refahına dikkat edin ve her şeyden önce, eylemlerimizin odağının her zaman müşterilerimizin ihtiyaçları olduğunu asla unutmamaktayız. Tüm bunların arkasındaki amaç, 1828'den beri aynıydı: Geleceği güvence altına almak – müşterilerimiz, ortaklarımız ve bizim için çalışan herkes için.

Solvency II denetim rejimi 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girmiş ve nerdeyse tüm sigorta denetim kanunları kapsamına girmiştir. Avrupa'da sigorta denetimini yeterince uyumlu hale getirmeye hizmet eder ve üç sütunlu bir modele dayanır. Birinci kolon, sigorta şirketlerinin risk durumunun niceliksel sunumunu ve ortaya çıkan sermaye gereksinimlerini içermektedir. İkinci kolon yönetim gereksinimlerini ortaya koymakta ve üçüncü sütun ise piyasa şeffaflığı için açıklama ve raporlama gerekliliklerini ortaya koymaktadır.

Aşağıdaki rapor GRAWE Grubunun ödeme gücü ve finansal durumu hakkında bir fikir vermektedir. Alman Ticaret Kanunu hükümleri ve sigorta şirketleri için özel hükümler, yönetim sistemi, risk profili ve ödeme kabiliyetinin değerlemesi, özellikle UGB/VAG'ye göre konsolide finansal tablolarındaki değerlendirilmedeki önemli farklılıklar uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolara dayanarak iş faaliyeti ve iş sonuçlarına dayanmaktadır.

### İş etkinliği ve sonuçları

Sigorta grubunda mülk ve zayıfın iş bölümleri, hayat ve daha az ölçüde sağlık sigortası işletilmektedir. Temel yetkinlikleri bina ve içerik sigortası, motor sigorta, hayat sigortası ve kaza sigortasıdır. Sigorta ve gayrimenkul iştiraklerine ek olarak, GRAWE Bankacılık Grubu da Grubun finansal hizmetler alanında önemli bir rol oynamaktadır. Müşteri hedef grubu temel olarak, özellikle özel müşteriler, çiftçiler ve serbest çalışanlar ile küçük ve orta ölçekli işletmeler olmak üzere tüm nüfus ve ekonomik grupları kapsamaktadır. COVID-19 salgını nedeniyle zorlu geçen 2021 finansal yılı, GRAWE Grubu tarafından çok iyi yönetildi ve son yılların olumlu iş gelişiminin devamını sürdürdü. 2021 yılında konsolide finansal tablolarda UGB/VAG'a göre 1.070.356 bin EUR (önceki yıl: 992.646 bin EUR) tutarında prime kaydedildi, bu oran % 7,8'lik bir artışa karşılık gelmektedir. Kapsamlı maliyet tablosunda belirtilen primler, 745.388 bin EUR sigorta primi tutarındaki (önceki yıl: 713.055 bin EUR) toplam hasar tutarı için giderler ile mahsup edilmiştir. 2021 yılında, UGB/VAG'ye göre konsolide finansal tablolarda 47.201 bin EUR (önceki yıl: 53.346 bin EUR) tutarında bir yüklenim oluşmuştur.

Yatırım stratejisi alanında, geçerli yasal hükümlere uygun olarak, güvenlik ve uzun vadeli başarı ve kazançlar üzerinde durulmaktadır. UGB/VAG uyarınca sermaye yatırımlarından elde edilen sonuç 133.600 bin EUR (önceki yıl: 178.355 bin EUR).

Genel olarak, COVID-19 salgını GRAWE Grubu'nun ödeme ve finansal gücünü 2021 yılında etkilenmedi.

### Governance-System

Grup yönetim sistemini GRAWE Grubu için merkezî kontrol ve denetim sistemini oluşturuyor. Dört grup yönetim fonksiyonunun (Grup Risk Yönetimi, Grup Uyumluluk, Kurumsal Denetim ve Grup Düzeyindeki Aktüeryal Fonksiyon) organizasyon, görev ve yetkileri şirketin iç yönergelerinde tamamlanmıştır. Buna ek olarak, yönetim sistemi, ücretlendirme ve dış kaynak kullanım kurallarına uygunluğunun, yönetim kurulu üyelerinin, yönetim kurulunun ve diğer kilit işlevlerin sahiplerinin profesyonel ve kişisel güvenilirlik gerekliliklerine uyumu sağlar. Yönetim sisteminin ayrılmaz bir parçası, mevcut iç kontrolleri kapsayan ve iç denetim tarafından etkinlik için düzenli olarak gözden geçirilen iç kontrol sistemidir.

Risk yönetimi işlevi, yönetim işlevlerinden biri olarak, GRAWE Grubunun mevcut risk profilini oluşturur. Bu nedenden dolayı, GRAWE Grubu tüm şirketlerinin de dahil ederek düzenli bir risk raporlaması gerçekleştiriliyor. Risk yönetim sisteminin bir parçası olarak, GRAWE Grubunun gerçek risk durumunu ve ödeme gücü pozisyonunu belirlemek için yılda en az bir kez bir kendi risk ve ödeme gücü değerlendirmesi ("ORSA") gerçekleştirilmektedir. Bu değerlendirme iş planlama ufku boyunca ileriye dönük bir bakış açısı içerir. Ad-hoc raporlama gerçekleştirilmesi için risk profili önemli ölçüde değişmesi lazım, ama gerekli değildi.

Rapor döneminde GRAWE Grubunun yönetim sisteminde önemli değişiklikler GRAWE Vermögensverwaltung ve Grazer Wechselseitige Versicherung AG'nin teftiş heyeti ile ilgiliydi, diğer yandan FMA'nın 22 Aralık 2021 tarihli GRAWE Vermögensverwaltung'un tüm şirketlerini ve ortak olan şirketlerinde dahil olmak üzere bir finansal holding oluşturduğunu bilgi verdi.

## Risk profili

Solvency II kapsamında, GRAWE Grubun kendi fon gereksinimi gerçek risk profiline dayanmaktadır (Bölüm C'deki yorumlara bakınız). Bir grubun maruz kaldığı riskler ne kadar yüksek olursa, Grubun uygun özkaynaklarla karşı karşıya kalması gereken Ödeme Gücü Gereksinimi (SCR) o kadar yüksektir.

Solvency II Standard Modelinde Ödeme Gücü Gereksinimi (SCR) hesaplamasındaki en önemli risk pozisyonları, bir önceki yılda olduğu gibi, piyasa, hayat dışı sigorta ve hayat sigortası riski oluşturuyor. ORSA sürecinin bir parçası olarak GRAWE Grubu için belirlenen dahili toplam ödeme gücü gereksinimi, standard modeli uygulayan yasal ödeme gücü sermaye gereksiniminin oldukça altındadır.

Mevcut Ukrayna-Rusya krizinin GRAWE Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır, bu genel olarak Rusya Federasyonu ve Belarus Cumhuriyeti'nin yatırımları önemlilik sınırının altında olması nedeniyle. Ukraynadaki sigorta şirketinde yapılan yatırımlar genel olarak Ukrayna Cumhuriyeti devlet tahvilleridir. Bugünkü bakış açısından, krizin GRAWE Grubu'nun ödeme gücü oranı üzerinde önemli bir etki yaratmıyor.

## Ödeme kabiliyeti amaçları için değerlendirme

Grubun uygun özkaynakları, borçlar üzerindeki varlıkların fazlalığı olarak konsolide borçluluk bilançosu temelinde belirlenir. Konsolide bilançoda, varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bu UGB/VAG uyarınca konsolide finansal tablolardan sapan bir değerlendirme ile sonuçlanır.

Ekonomik bilanço için teknik karşılıkların hesaplanması Delegasyon Yönetmeliği (AB) 2015/35 hükümlerine uygun olarak yapıldı. Bu süreçte geçiş önlemleri kullanılmadı. Ödeme gücü bilançosundaki prim karşılığı önceki yıla göre artmıştır. Artış, esas olarak GRAWE Grubundaki prim hacimlerinin gelişmesinden kaynaklanmaktadır. Avusturya'da fırtına ve dolu alanında daha yüksek kayıpların yanı sıra büyük hasarlar için veri tabanının dönüştürülmesinden dolayı tazminat talepleri de arttı. Vadesi henüz gelmemiş teknik hasar borçlarda dikkatlice kontrol edildi ve miktarı uygun görülmüştür. Bir önceki yıla göre, reasürans sözleşmelerinden geri alınabilecek miktarlar ve vadesi henüz gelmemiş borçlarla bire bir arttılar.

Yaşam alanında GRAWE Grubunun tüm bağlı ortaklıklar için kullanılan hesaplama programı SePP'dir, yalnızca metodoloji açısından, örneğin tek bir tahvil simülasyonunun tanıtılması yoluyla rafine edilmiş ve giriş verileri ile ilgili olarak daha da geliştirilmiştir. Simülasyon kısmında artık saklı karşılıkların simülasyon sonunda poliçe sahibine orantılı olarak dağıtılmaktadır. Bu ölçüm, yüksek gizli rezervlere sahip şirketlerde en iyi tahmin üzerinde güçlü bir etkiye sahiptir. Diğer önlemler en iyi tahminin tutarı üzerinde ciddi bir etkiye yaramadı. Yaşam alanındaki vadesi henüz gelmemiş teknik borçlar % 8,6 yükseldi.

GRAWE Grubunun 2021 mali yılında konsolide ekonomik bilançosundaki varlıklara veya diğer yükümlülüklerle ilişkin yaklaşım ve değerlendirme yöntemlerinde veya tahminlerde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

## Sermaye yönetimi

GRAWE Grubu, 1'inci Maddenin 93. Maddesi uyarınca saklanır. Bir RRL (§ 172 paragraf 1 VAG 2016) ve Madde 69'dan Madde 71'e kadar DelVO neredeyse en yüksek kredi notunun özkaynak sermayesidir (Tier 1). Bu özkaynaklar tutarı 3.283.827 bin EUR (önceki yıl: 3.238.099 bin EUR), SCR kapsayacak şekilde sınırsız olarak kredilendirilebilir. Asgari sermaye yükümlülüğü için Tier 1 ile ilgili özkaynaklar sigorta bölümünden 2.549.564 bin EUR (önceki yıl: 2.560.247 bin EUR) uygun bulundu.

Raporlama tarihinde olduğu gibi, 31 Aralık 2021 itibarıyla GRAWE Grubu'nun SCR'si 1.432.639 bin EUR dur (önceki yıl: 1.440.195 bin EUR). Standard formülün hesaplanmasına dayanarak, uygun fonların Grup Ödeme Gücü Gereksinimi ile karşılaştırılması olan SCR oranı, diğer finansal sektörlerin kendi fonları dahil, 31 Aralık 2021 itibarıyla % 229,2 (önceki yıl: % 224,8) olarak gerçekleşmiştir.

MCR, bir sigorta grubunun çalışmaya devam etmesi için her zaman sahip olması gereken asgari sermaye tutarını temsil eder. GRAWE Grubu'nun konsolide MCR'si raporlama tarihinde 463.565 bin EUR tutarındaydı (önceki yıl: 440.882 bin EUR). Uygun özkaynakların MCR'ye oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla % 550,0 (önceki yıl:% 580,7) olarak gerçekleşmiştir.

## Yönetim Kurulu Beyanı

31 Aralık 2021 tarihine kadar GRAWE Grubu'nun ödeme gücü ve finansal durumu ile ilgili bu rapor, düzenleyici çerçevesinde denetim firması KPMG Austria GmbH ve CENTURION Detenim ve Vergi Danışmanlığı GmbH tarafından, bilginin en iyisine ve Sigorta Denetleme Yasası hükümlerine ve Avrupa düzeyinde ilgili doğrudan yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmıştır. Denetimden geçirilmiş ve pozitif güvence ile 264 paragraf 1 VAG 2016'ya uygun olarak sağlanmıştır.

Ödeme gücü ve mali durum raporu, borç ödeme bilançosu ve özkaynak bilançosunun varlık ve yükümlülüklerini, Solvency II hükümleri uyarınca iş akışını, yönetim sistemini, risk profilini ve mali durumunu açıklar ve borç ödeme gücünün gerçek ve adil bir görünümünü verir ve GRAWE Grubunun kazanç pozisyonu.

Mevcut rapor 2 Mayıs 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile yayınlanamaya verilecektir.

Graz, 2 Mayıs 2022

Yönetim kurulu üyeleri

**Dr. Othmar Ederer e.h.**

**Dr. Günther Puchtler e.h.**

**KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e.h.**