

UNSERE WERTE BESTIMMEN UNSEREN WEG.

SFCR

Bericht über die Solvabilität und Finanzlage
per 31.12.2024

GRAWE-VERMÖGENSVERWALTUNG

Die GRAWE Group ist ein unabhängiger österreichischer Konzern, der Versicherungen, Immobilien und Finanzdienstleistungen unter einem Dach vereint. Derzeit beschäftigen wir rund 5.000 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 195 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 der Krankenversicherung betrieben. Die Kernkompetenzen liegen dabei in der Gebäude- und Inhaltsversicherung, der Kfz-Versicherung, der Lebensversicherung und der Unfallversicherung. Neben den Versicherungs- und Immobilienochtergesellschaften 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. Im Geschäftsjahr 2024 wurden im Konzernabschluss nach UGB/VAG verrechnete Prämien der Gesamtrechnung von insgesamt TEUR 1.529.423 (VJ: TEUR 1.368.134) erzielt, das entspricht einer Steigerung von 11,8 %. Den verrechneten Prämien der Gesamtrechnung stehen Aufwendungen für Versicherungsfälle der Gesamtrechnung in Höhe von TEUR 1.094.747 (VJ: TEUR 935.068) gegenüber. Im Geschäftsjahr erreichte die GRAWE Group ein versicherungstechnisches Ergebnis in Höhe von TEUR 42.350 (VJ: TEUR 60.838).

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 206.663 (VJ: TEUR 191.345).

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 wesentliche Änderung in Bezug auf das Gruppen-Governance-System im Berichtszeitraum bestand in der Änderung der Zusammensetzung des Aufsichtsrates der GRAWE-Vermögensverwaltung und des Aufsichtsrates der Grazer Wechselseitige Versicherung AG.

Risikoprofil

Unter Solvency II richtet sich die Eigenmittelanforderung der Gruppe nach deren tatsächlichem Risikoprofil (vgl. Ausführungen in Kapitel fC.). 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.

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 Höhe der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Solvenzbilanz hat sich im Vergleich zum Vorjahr im Bereich Nicht-Leben erhöht. Verantwortlich dafür sind neben der gesunkenen risikofreien Zinskurve ein nach wie vor starkes Prämienwachstum (vor allem in Österreich und Rumänien) und gestiegene Schadenzahlungen. Die gesunkene Zinskurve, Kursgewinne und Änderungen der Inputparameter sind der Haupttreiber für den Anstieg der versicherungstechnischen Rückstellungen im Bereich Leben. Erstmals ist für Österreich eine versicherungstechnische Rückstellung für die Krankenversicherung nach Art der Lebensversicherung berechnet worden.

Es gab im Geschäftsjahr 2024 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 d'ElVO fast ausschließlich Eigenmittel bester Bonität (Tier 1). Die Eigenmittel in Höhe von TEUR 3.882.074 (VJ: TEUR 3.587.441) sind in unbegrenzter Höhe zur Bedeckung des SCR anrechenbar. Für die Mindestkapitalanforderung sind Tier 1-fähige Eigenmittel aus dem Versicherungsbereich in Höhe von TEUR 3.030.638 (VJ: TEUR 2.804.637) anrechenbar.

Das SCR der GRAWE Group betrug zum Berichtsstichtag per 31.12.2024 TEUR 1.537.802 (VJ: TEUR 1.318.553). 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 31.12.2024 252,4% (VJ: 272,1 %).

Das MCR stellt das Mindestausmaß an Kapital dar, das eine Versicherungsgruppe zu jedem Zeitpunkt halten muss, um ihre Geschäftstätigkeit weiter ausüben zu können. Das konsolidierte MCR der GRAWE Group betrug zum Berichtsstichtag TEUR 562.942 (VJ: TEUR 506.672). Das Verhältnis der anrechenbaren Eigenmittel zum MCR per 31.12.2024 belief sich auf 538,4 % (VJ: 553,4 %).

Erklärung des Vorstandes

Der vorliegende Bericht über die Solvabilität und Finanzlage der GRAWE Group zum Stichtag 31.12.2024 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 MOORE 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 30. April 2025 zur Veröffentlichung freigegeben.

Graz, am 30. April 2025

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 group, which combines insurance business, real estate business and financial service business. Currently, we employ 5,000 employees in 13 Central-, Eastern- and South-Eastern European countries, bringing together many 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 195 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 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. In the business year 2024 and according to the Austrian GAAP written premiums amounted to kEUR 1,529,423 (previous year (PY): kEUR 1,368,134), which corresponds to an increase of 11.8 %. The written premiums are offset by claims amounting to kEUR 1,094,747 (PY: kEUR 935,068). Within the business year an underwriting result of kEUR 42,350 (PY: kEUR 60,838) 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 206.663 (PY: kEUR 191.345).

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 change with regard to the Group governance system in the reporting period was the change in the composition of the Supervisory Board of GRAWE-Vermögensverwaltung and the Supervisory Board of Grazer Wechselseitige Versicherung AG.

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.

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 amount of technical provisions in the solvency balance sheet increased compared to the previous year in the non-life segment. In addition to the lower risk-free interest rate curve, this is due to continued strong premium growth (mainly in Austria and Romania) and increased claims payments. The lower yield curve, exchange rate gains and changes in input parameters are the main drivers for the increase in technical provisions in the life segment. For the first time, a technical provision for health insurance has been calculated for Austria by type of life insurance.

In the financial year 2024, 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. 93, para. 1, lit. a RRL (Art. 172, para. 1 VAG 2016) and Art. 69–71 DVO. The own funds amounting to kEUR 3,882,074 (PY: kEUR 3,587,441) 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 3,030,638 (PY: kEUR 2,804,637) are eligible for the minimum capital requirement.

The SCR of the Group amounted to kEUR 1,537,802 (PY: kEUR 1,318,553). The SCR ratio, i.e. the ratio of eligible own funds to the Group's solvency capital requirement based on the calculations of the standard formula, including own funds from other financial sectors, was 252.4% as at 31 December 2024 (previous year: 272.1%).

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 562,942 (PY: kEUR 506,672). The ratio between eligible own funds and MCR was 538.4 % (PY: 553.4 %) as per 31 December 2024.

Statement of the Board of Directors

This solvency and financial condition report as per 31 December 2024 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 MOORE CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH within the regulatory audit and pursuant to Art. 264, Para. 1 VAG 2016 approved.

The solvency and financial condition report 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 30 April 2025.

Graz, 30 April 2025

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 5 000 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 195 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 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. За отчетната 2024г. във финансовия отчет на концерна в съответствие с UGB/VAG са отразени начислени премии в общ размер от TEUR 1.529.423 (2023: TEUR 1.368.134), което отговаря на ръст от 11,8 %. На отчетените начислени премии противостоят общи разходи за застрахователни плащания, възлизащи на TEUR 1.094.747 (2023: TEUR 935.068). През отчетната година ГРАВЕ Груп постигна застрахователно-технически резултат в размер на TEUR 42.350 (2023: TEUR 60.838).

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 206.663 (2023: TEUR 191.345).

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 възнагражденията 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 други 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“ = Собствена Оценка на Рисковете и Платежоспособността“, накратко „СОРП“) 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.

Съществени изменения във връзка със системата на управление на Групата през отчетния период се състоят в промяна на персоналния състав на Надзорния съвет на ГРАВЕ Фермигенсфервалтунг и Надзорния съвет на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ.

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.

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 в общото застраховане нараства в сравнение с предходната година. Този ръст се дължи, освен на понижението на безрисковата лихвената крива, също и на продължаващия значителен ръст на премийния приход (най-вече в Австрия и Румъния), и на повишените застрахователни плащания. Понижението на лихвената крива, печалбите от курсови разлики и промяната на входящите параметри са основните фактори за ръста на техническите резерви в животозастраховането. За първи път за Австрия е калкулиран технически резерв за здравно застраховане (подобно на животозастраховането).

През отчетната 2024 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 3.882.074 (2023: TEUR 3.587.441) 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 3.030.638 (2023: TEUR 2.804.637).

Към 31.12.2024г. капиталовото изискване за платежоспособност на ГРАВЕ Груп възлиза на TEUR 1.537.802 (2023: TEUR 1.318.553). Коефициентът на платежоспособност, който представлява съотношението между разполагаемите собствени средства и капиталовото изискване за платежоспособност на Групата на базата на изчисленията по стандартната формула, включително собствените средства от други финансови браншове, към 31.12.2024г. възлиза на 252,4 % (2023: 272,1 %).

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 562.942 (2023: TEUR 506.672). Съотношението на разполагаемите собствени средства спрямо МКИ към 31.12.2024г. е в размер на 538,4 % (2023: 553,4 %).

Декларация на УС

Настоящият отчет за платежоспособността и финансовото състояние на ГРАВЕ Груп към отчетната дата 31.12.2024г. е изготвен добросъвестно въз основа на цялата разполагаема 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 MOORE 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 30. април 2025г.

Грац, 30. април 2025г.

Управителен съвет

Dr. Othmar Ederer (собственоръчен подпис)

Dr. Günther Puchtler (собственоръчен подпис)

KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf (собственоръчен подпис)

GRAWE Group je koncern sa sjedištem u Republici Austriji u čijem sastavu djeluju osiguravajuća društva, društva za građenje i upravljanje nekretninama i društva za pružanje financijskih usluga. Koncern u ovom trenutku broji oko 5.000 zaposlenika u 13 zemalja srednje, istočne i jugoistočne Europe i na taj način povezuje ljude različitih kompetencija, jezika i kultura. Unatoč tim mnogim različitostima postoji i mnogo toga zajedničkoga, a to su ponajprije korporativne vrijednosti. Načela uspješnosti ista su od osnutka GRAWE-a prije više od 195 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 korisnicima, poslovnim partnerima i zaposlenicima.

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 i odredbama posebnih zakona za društva za osiguranje, o sustavu upravljanja, profilu rizičnosti i vrednovanju za potrebe solventnosti kao i o značajnim razlikama u odnosu na vrednovanje u financijskim izvještajima koncerna prema odredbama UGB-a/VAG-a, te informacije o upravljanju kapitalom GRAWE Group.

Poslovanje i rezultat

Društva za osiguranje GRAWE Group obavljaju poslove životnih i neživotnih osiguranja te zdravstvenih osiguranja, a njihove ključne kompetencije su osiguranje građevinskih objekata i inventara, osiguranje motornih vozila, životno osiguranje i osiguranje od posljedica nezgode. Osim društava za osiguranje i društava za poslovanje nekretninama važno mjesto u sektoru pružanja financijskih usluga koncerna zauzima grupa banaka u sastavu GRAWE Group. Ciljna skupina korisnika obuhvaća u pravilu sve skupine stanovništva i gospodarskih djelatnosti, a osobito fizičke osobe, poljoprivrednike i slobodna zanimanja te malo i srednje poduzetništvo. Prema Godišnjim financijskim izvještajima koncerna sastavljenima u skladu s UGB-om/VAG-om u poslovnoj godini 2024. ostvarena je ukupna zaračunata premija u iznosu 1.529.423 tis. eura (2023.: 1.368.134 tis. eura) što je povećanje od 11,8 %. S druge strane, ukupni izdaci za osigurane slučajeve iznose 1.094.747 tis. eura (2023.: 935.068 tis. eura). GRAWE Group je 2024. godine ostvarila tehnički rezultat u iznosu 42.350 tis. eura (2023.: 60.838 tis. 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-iznosi 206.663 tis. eura (2023.: 191.345 tis. eura).

Sustav upravljanja

Sustav upravljanja GRAWE Group predstavlja upravljački i kontrolni sustav na razini GRAWE Group. Organizacija, zadaće i ovlasti četiriju funkcija upravljanja na razini GRAWE Group (funkcija upravljanja rizicima koncerna, funkcija praćenja usklađenosti GRAWE Group, funkcija interne revizije koncerna i aktuarska funkcija na razini GRAWE Group) utvrđene su internim 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.

Funkcija upravljanja rizicima kao jedna od funkcija upravljanja 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 u grupi društava za osiguranje GRAWE. Nadalje, u okviru sustava upravljanja rizicima provodi se najmanje jednom godišnje vlastita procjena rizika i solventnosti (engl. own risk and solvency assessment, skraćeno ORSA) kako bi se utvrdila stvarna izloženost rizicima i solventnost GRAWE Group. Navedena procjena pruža anticipativni pogled na plansko razdoblje. Izvanredno (ad hoc) izvješćavanje koje se provodi u slučaju značajne promjene profila rizičnosti nije bilo potrebno.

Značajna promjena u pogledu sustavu upravljanja u ovom izvještajnom razdoblju odnosi se na promjenu u sastavu Nadzornog odbora GRAWE-Vermögensverwaltung i Nadzornog odbora Grazer Wechselseitige Versicherung AG.

Profil rizičnosti

Prema odredbama Solventnosti II iznos potrebnih vlastitih sredstava grupe određuje se prema stvarnom profilu rizičnosti (usp. poglavlje C.). Što su rizici kojima je neka 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 slijedi ih 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.

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, stoga postoji odstupanje 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. Iznos osigurateljno tehničkih pričuva neživotnih osiguranja u bilanci prema načelima Solventnosti II povećan je u odnosu na godinu ranije. Razlog tome su, osim pada bezrizične kamatne krivulje, i dalje snažan premijski rast (posebno u Austriji i Rumunjskoj) i porast odštetnih zahtjeva. Pad kamatne krivulje, dobici iz tečajnih razlika i promjene ulaznih parametara glavni su pokretači povećanja osigurateljnotehničkih pričuva životnih osiguranja. U Austriji je po prvi put izvršen obračun osigurateljnotehničkih pričuva za zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju.

U poslovnoj godini 2024. nije bilo promjena u pristupu i metodologiji vrednovanja kao ni promjena u procjenama vrijednosti imovine ili ostalih obveza 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 3.882.074 tis. eura (2023.: 3.587.441 tis. 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 3.030.638 tis. eura (2023.: 2.804.637 tis. eura).

SCR na razini GRAWE Group na 31.12.2024. iznosi 1.537.802 tis. eura (2023.: 1.318.553 tis. eura). Koeficijent SCR-a koji predstavlja omjer prihvatljivog iznosa vlastitih sredstava i kapitalnog zahtjeva glede solventnosti GRAWE Group, izračunat uporabom standardne formule, uključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih djelatnosti, iznosi na 31.12.2024. godine 252,4 % (2023.: 272,1 %).

MCR predstavlja minimalni omjer kapitala kojim neko društvo za osiguranje u svakom trenutku mora raspolagati kako bi moglo nastaviti poslovanje. Konsolidirani MCR na razini GRAWE Group iznosio je na izvještajni datum 562.942 tis. eura (2023.: 506.672 tis. eura). Odnos prihvatljivih vlastitih sredstava prema MCR-u na 31.12.2024. iznosio je 538,4 % (2023.: 553,4 %).

Izjava Uprave

Izješće o solventnosti i financijskom stanju GRAWE Group na 31.12.2024. godine sastavljeno je prema najboljem znanju i u skladu sa Zakonom o nadzoru nad društvima za osiguranje (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG) i neposredno primjenjivom regulativom na razini Europske unije, revidirano je od strane revizorskih društava KPMG Austria GmbH i MOORE CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH u okviru revizije za potrebe nadzornog tijela te je za njega dano pozitivno mišljenje s izražavanjem razumnog uvjerenja sukladno članku 264. stavku 1 VAG-a iz 2016.

Izješće o solventnosti i financijskom stanju daje ključne informacije o poslovanju, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanju imovine i obveza za potrebe solventnosti te upravljanju vlastitim sredstvima u skladu s odredbama Solventnosti II te u svim značajnim aspektima vjerno prikazuje solventnost, financijsko stanje i financijsku uspješnost GRAWE Group.

Javna objava ovog izvještaj odobrena je odlukom Uprave od 30. travnja 2025.

Graz, 30. travnja 2025.

Uprava

dr. Othmar Ederer
dr. Günther Puchtler
dipl. techn. Erik Venningdorf

Ο Όμιλος GRAWE είναι μια ανεξάρτητη Αυστριακή εταιρεία, η οποία συνδυάζει επιχειρηματικές δραστηριότητες στους τομείς ασφάλισης, ακινήτων και χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Σήμερα, απασχολεί 5,000 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 στις αξίες μας. Οι αρχές της επιτυχίας της GRAWE παραμένουν επίσης ίδιες από την ίδρυσή της πριν από 195 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 Ιανουαρίου 2016 και ασχολείται ουσιαστικά με όλους τους τομείς του ασφαλιστικού εποπτικού Δικαίου. Χρησιμεύει 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 αποτέλεσμα

Εντός του Ομίλου οι επιχειρηματικοί τομείς που δραστηριοποιούνται είναι η Γενική ασφάλιση, ασφάλιση Ζωής και 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 ιδιώτες πελάτες, οι αγρότες, οι ελεύθεροι επαγγελματίες καθώς και οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Κατά το έτος 2024 και σύμφωνα με το Αυστριακό GAAP, τα συνολικά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανήλθαν στις 1,529,423 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 1,368,134 ΧΕΥΡ), που αντιστοιχεί σε αύξηση 11,8%. Τα συνολικά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα αντισταθμίζονται από το σύνολο των δαπανών για ασφαλιστικές αποζημιώσεις που ανέρχονται στις 1,094,747 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 935,068 ΧΕΥΡ). Κατά το οικονομικό έτος, ο Όμιλος Grawe πέτυχε το αποτέλεσμα αναδοχής των 42,350 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 60,838 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 206,663 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 191,345 ΧΕΥΡ).

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 καταλληλότητα 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 το προφίλ κινδύνου αλλάξει σημαντικά, δεν ήταν απαραίτητη.

Η κύρια αλλαγή όσον αφορά το σύστημα διακυβέρνησης του Ομίλου κατά την περίοδο αναφοράς, ήταν η αλλαγή στη σύνθεση του Εποπτικού Συμβουλίου της GRAWE-Vermögensverwaltung και της Grazer Wechselseitige Versicherung AG.

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 επαρκή ίδια κεφάλαια.

Ο πιο σχετικός κίνδυνος για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR), σύμφωνα με την τυποποιημένη 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.

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 αποθεματικών στον ισολογισμό φερεγγυότητας αυξήθηκε σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος στον τομέα της Γενικής ασφάλισης. Επιπλέον, από την χαμηλότερη καμπύλη των επιτοκίων χωρίς κίνδυνο, αυτό οφείλεται στη συνεχιζόμενη αύξηση των ασφαλίσεων (ιδιαίτερα σε Αυστρία και Ρουμανία) και στις υψηλότερες πληρωμές αποζημιώσεων. Η καμπύλη χαμηλότερων επιτοκίων, τα κέρδη αγοράς και οι αλλαγές στις παραμέτρους εισαγωγής δεδομένων αποτελούν τον κύριο μοχλό για την αύξηση των τεχνικών προβλέψεων στον τομέα Ζωής. Για πρώτη φορά, υπολογίστηκε τεχνικό αποθεματικό για την ασφάλιση υγείας για την Αυστρία ανά τύπο ασφάλισης ζωής.

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 2024.

Διαχείριση κεφαλαίου

Ο Όμιλος GRAWE έχει διαθέσιμα ίδια κεφάλαια με την καλύτερη βαθμολογία (Βαθμίδα 1) σύμφωνα με το άρθρο. 93, παρ. 1, γρ. α RRL (άρθρο 172, παράγραφος 1 VAG 2016) και το άρθρο. 69-71 DVO. Τα ίδια κεφάλαια ύψους 3,882,074 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 3,587,441 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 3,030,638 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 2,804,637 ΧΕΥΡ) είναι επιλέξιμα για την ελάχιστη απαίτηση κεφαλαίου.

Το SCR του Ομίλου ανήλθε στα 1,537,802 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 1,318,553 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 252.4% (προηγούμενο έτος: 272.1%) στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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 562,942 ΧΕΥΡ (προηγούμενο έτος: 506,672 ΧΕΥΡ). Η αναλογία μεταξύ διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων και MCR ήταν 538,4 % (προηγούμενο έτος: 553.4 %) στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου

Η ακόλουθη έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης στις 31 Δεκεμβρίου 2024 του Ομίλου GRAWE, ετοιμάστηκε με τιμιότητα, σύμφωνα με την ασφαλιστική νομοθεσία και τους αντίστοιχους ευρωπαϊκούς κανονισμούς, και ελέγχθηκε και εκγρίθηκε από τις ελεγκτικές εταιρείες KPMG Austria GmbH και MOORE CENTURIN 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 30ης Απριλίου 2025.

Γκρατς, 30 Απριλίου 2025

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 5 000 fő munkavállalót foglalkoztat 13 közép, kelet és délkelet európai országban és ez által különböző képességeket, nyelveket és kultúrákat kapcsol össze. A sok különbözőség ellenére az értékek azonosak. A GRAWE alapelvei a több mint 195 évvel ezelőtti alapítás óta változatlanok: a hosszútávú, stabil növekedés, a munkavállalók érdekeinek szem előtt tartása, és mindenekelőtt az, ami soha nem merülhet feledésbe, hogy a tevékenység középpontjában mindig az ügyfelek igényei állnak. 1828 óta a konszern célja sem változott: a jövő biztosítása – az ügyfelek, a partnerek és mindenki számára, aki a GRAWE-nál 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 fizetőképesség céljából végzett értékelés módszereire is, különösen a konszolidált adatok értékelésének lényeges eltéréseire és a csoport tőkemenedzsmentjére.

Üzleti tevékenység és teljesítmény

A biztosítási csoporton belül az élet és nem-életbiztosítási ágakban, valamint 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. Alapvetően minden lakossági és gazdasági csoport célcsoportnak számít, különösen a lakossági ügyfelek, a mezőgazdasággal foglalkozók, a szabadfoglalkozásúak, valamint a kis- és középvállalkozások. 2024-ben az osztrák polgári törvénykönyv (UGB) / biztosításfelügyeleti törvény (VAG) alapján konszolidált adatok szerint a csoport összesen 1 529 423 ezer EUR (előző év: 1 368 134 ezer EUR) díjelőírást mutatott ki, amely 11,8%-os növekedésnek felel meg. A díjelőírásokat az ügyfeleknek kifizetett károk és szolgáltatások ellentételezik 1 094 747 ezer EUR összegben (előző év: 935 068 ezer EUR). Az üzleti évben a csoport a konszolidált adatok alapján 42 350 ezer EUR biztosítástechnikai eredményt ért el (előző év: 60 838 ezer EUR).

A befektetési stratégia középpontjában mindenekelőtt a biztonság, valamint a hosszútávú siker és jövedelmezőség áll. A befektetési tevékenység konszolidált eredménye 206 663 ezer EUR (előző év: 191 345 ezer EUR).

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 lefolytatja a "Saját kockázat és szavatoló-tőke értékelést" (ORSA) annak érdekében, hogy a GRAWE csoport aktuális kockázati helyzetét, tőkehelyzetét és fizetőképességét felmérje. Az ORSA jelentés tartalmazza a kockázatok előretekintő értékelését is a tervezési időszakra vetítve. Ad-hoc jelentés összeállítására, amely abban az esetben lenne szükséges, ha a kockázati profil jelentősen változik, nem került sor.

A csoportszintű irányítási rendszerben a jelentési időszakban az a lényeges változás történt, hogy megváltozott a GRAWE-Vermögensverwaltung és a Grazer Wechselseitige Versicherung AG felügyelőbizottságának összetétele.

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-szükséglet (SCR), amelyet a csoportnak rendelkezésre álló szavatolótőkével fedeznie kell.

A Szolvencia II standard formula alapján kiszámított szavatolótőke-szükséglet („Solvency Capital Requirement”, röviden SCR) legnagyobb kockázati moduljait az előző évhez hasonlóan 2024-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.

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 konszern 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, vállalat-specifikus paramétereket, illeszkedési és volatilitási kiigazítást sem. A Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő nem-élet biztosítástechnikai tartalékok értéke előző évhez képest nőtt. Ennek okai a kockázatmentes hozamgörbe csökkenése, a viszonylag erőteljes díjemelkedés (főleg Ausztriában és Romániában) és a magasabb kárfizetések. A csökkenő hozamgörbével, árfolyamnyereséggel és a bemeneti paraméterek módosításával magyarázható az élet biztosítástechnikai tartalékok értékének növekedése. Ausztriában 2024-ben számoltak először biztosítástechnikai tartalékot az egészségbiztosításokra az életbiztosításoknál alkalmazott módszerrel.

A 2024-es beszámolási időszakban a konszolidált gazdasági mérlegben kimutatott vagyonelemeket érintő becslésekben, feltételezésekben és értékelési módszerekben nem történt változás.

Tőkeменedzsment

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 szinte kizárólag az első szintre sorolandók (Tier 1). Ezen tőkeelemek 3 882 074 ezer EUR (előző év: 3 587 441 ezer EUR) értékben korlátozás nélkül felhasználhatóak a szavatolótőke-szükséglet (SCR) fedezetére. A minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezetére az első szintre sorolt tőkeelemekből a biztosítási területen 3 030 638 ezer EUR (előző év: 2 804 637 ezer EUR) használható fel.

A GRAWE csoport SCR-je 2024.12.31-én 1 537 802 ezer EUR (előző év: 1 318 553 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 szavatolótőkét is, 2024.12.31-én 252,4 % (előző év: 272,1 %).

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 2024.12.31-én 562 942 ezer EUR (előző év: 506 672 ezer EUR). Az MCR és a rendelkezésre álló szavatolótőke aránya a fordulónapon 538,4 % (előző év: 553,4 %).

Az igazgatóság nyilatkozata

A GRAWE csoport a 2024.12.31-re vonatkozó fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentését a legjobb tudása szerint a biztosítási törvény és a közvetlenül hatályosuló európai jogszabályok előírásaival összhangban készítette el, a KPMG Austria GmbH és a MOORE 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 fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés a Szolvencia II előírásainak megfelelően kitér az üzleti tevékenységre, az irányítási rendszerre, a kockázati profilra, továbbá az eszközökre és kötelezettségekre, valamint a szavatolótőkére vonatkozó értékelési módszerekre is, valamint megbízható és valós képet nyújt a GRAWE csoport fizetőképességéről, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről.

E jelentés közzétételét az igazgatóság a 2025. április 30-i ülésen hagyta jóvá.

Graz, 2025. április 30.

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 5.000 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 195 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 stabilește multiple perspective de supraveghere a activității asigurătorilor. 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 acoperire a capitalului. Al doilea pilon conține cerințele pentru sistemul de guvernanță, 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 guvernanță, 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, precum și Asigurări de sănătate. În cadrul acestora, competențele de bază constau în asigurările de clădiri și bunuri, asigurările auto, asigurările de viață și de accidente. 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. În exercițiul financiar 2024 s-au obținut în bilanțul consolidat conform Codului societăților Comerciale/Legii privitoare la supravegherea societăților de asigurări prime subscrise în valoare totală de 1.529.423 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 1.368.134 mii EUR), ceea ce corespunde unei creșteri de 11,8 %. Primelor încasate le corespund cheltuieli cu daunele în valoare de 1.094.747 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 935.068 mii EUR). Rezultatul tehnic obținut de Grupul GRAWE în exercițiul financiar 2024 a fost de 42.350 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 60.838 mii EUR).

Strategia de investiții a Grupului GRAWE este orientată în primul rând către siguranță 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 206.663 mii EUR (exercițiul financiar precedent: 191.345 mii EUR).

Sistemul de guvernanță

Sistemul de guvernanță de grup reprezintă sistemul de management și control la nivelul grupului GRAWE. Organizarea, sarcinile și atribuțiile celor patru funcții de guvernanță 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 guvernanță garantează respectarea reglementărilor privind remunerarea și externalizarea, precum și respectarea cerințelor privind pregătirea profesională, etica și conduita profesională a membrilor Directoratului, Consiliului de Supraveghere și deținătorilor altor funcții-cheie. O componentă esențială a sistemului de guvernanță 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 guvernanță, funcția de management al riscurilor creează profilul de risc actual al Grupului GRAWE. În acest scop, printre altele, are loc raportarea periodică a riscurilor, incluzând toate companiile și diviziunile Grupului de asigurări GRAWE. 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. În perioada de raportare nu au existat modificări semnificative în ceea ce privește sistemul de guvernanță a Grupului.

Modificarea esențială în ceea ce privește sistemul de guvernanță al grupului în perioada de raportare a constat în schimbarea componenței consiliului de supraveghere a GRAWE-Vermögensverwaltung și a consiliului de supraveghere a Grazer Wechselseitige Versicherung AG.

Profilul de risc

Conform regimului de supraveghere 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.

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 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.

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 rezervelor tehnice din bilanțul de solvabilitate a crescut pe segmentul asigurărilor generale comparativ cu anul precedent. Aceasta se datorează atât curbei descendente a ratei dobânzii fără risc, cât și creșterii relativ puternice a primelor (în special în Austria și România) și plăților mai mari de daune (în special în zona asigurărilor de proprietăți). Curba descendentă a ratei dobânzii, câștigurile de capital și modificările parametrilor de intrare reprezintă principalul motor al creșterii rezervelor tehnice pe segmentul asigurărilor de viață. Pentru prima dată, în Austria a fost calculată o rezervă tehnică de asigurare pentru asigurarea de sănătate după modelul asigurărilor de viață.

În exercițiul financiar 2024 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 (DelVO), aproape exclusiv fonduri proprii cu cea mai bună bonitate (Tier 1). Fondurile proprii în valoare de 3.882.074 mii EUR (anul precedent: 3.587.441 mii EUR) sunt eligibile în valoare nelimitată pentru acoperirea SCR. Pentru cerința minimă de capital pot fi luate în considerare fonduri proprii eligibile de nivelul 1 din segmentul asigurărilor în valoare de 3.030.638 mii EUR (anul precedent: 2.804.637 mii EUR).

La data de raportare la 31 decembrie 2024, cerința de capital de solvabilitate (SCR) a Grupului GRAWE se ridică la 1.537.802 mii EUR (anul precedent: 1.318.553 mii EUR). Rata SCR, și anume raportul dintre fondurile proprii eligibile și cerința de capital de solvabilitate a Grupului pe baza calculelor formulei standard, incluzând fondurile proprii din alte ramuri financiare, se ridică la 252,4% la data de raportare 31 decembrie 2024 (anul precedent: 272,1%).

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 562.942 mii EUR la data raportării (anul precedent: 506.672 mii EUR). Raportul dintre capitalurile eligibile și MCR la 31 decembrie 2024 a fost de 538,4% (anul precedent: 553,4%).

Declarația Consiliului de Supraveghere

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară a Grupului GRAWE la data de referință 31 decembrie 2024 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 MOORE CENTURION Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mbH în cadrul verificării de natură prudentțială 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 guvernanță, 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 30 Aprilie 2025.

Graz, la data de 30 Aprilie 2025

Consiliul de Supraveghere

Dr. Othmar Ederer e. h.

Dr. Günther Puchtler e. h.

KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e. h.

Skupina GRAWE je neodvisen avstrijski koncern, ki združuje zavarovalne in finančne storitve ter upravljanje nepremičnin. Trenutno zaposluje približno 5000 sodelavcev v 13 državah srednje, vzhodne in jugovzhodne Evrope ter tako združujemo različne sposobnosti in znanja, jezike in kulture. Kljub številnim razlikam pa imamo tudi veliko skupnega – zlasti naše vrednote. Vse od ustanovitve pred več kot 195 leti so enaka tudi načela uspeha Skupine GRAWE. V središču našega delovanja so vedno potrebe naših strank, prizadevanja za dolgoročno in stabilno rast in upoštevanje dobrobiti sodelavcev. Že od leta 1828 dalje ves čas stremimo k istemu cilju: zagotoviti varno 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 tritebrenem modelu. Prvi steber obsega količinsko predstavitev položaja tveganj zavarovalnic in kapitalne 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 poslovni rezultat, 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 zdravstvenih zavarovanj. Pri tem se osredotočamo na zavarovanje stavb in premičnin, avtomobilsko zavarovanje, življenjsko in nezgodno zavarovanje. 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. V poslovnem letu 2024 je bila v računovodskih izkazih Skupine v skladu z UGB/VAG dosežena zaračunana premija skupno 1.529.423 TEUR (preteklo leto: 1.368.134 TEUR), kar ustreza 11,8 % rasti. Odhodki za škode so znašali 1.094.747 TEUR (preteklo leto: 935.068 TEUR). V poslovnem letu je Skupina GRAWE dosegla zavarovalno-tehnični rezultat v višini 42.350 TEUR (preteklo leto: 60.838 TEUR).

Naložbena strategija je usmerjena predvsem v varnost in dolgoročni uspeh. Finančni rezultat iz naslova kapitalskih naložb v skladu z računovodskimi izkazi Skupine po UGB/VAG znaša 206.663 TEUR (preteklo leto: 191.345 TEUR).

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 nosilcev 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.

Bistvena sprememba v zvezi s sistemom upravljanja skupine za obdobje poročanja je bila sprememba sestave nadzornega sveta družbe GRAWE-Vermögensverwaltung in nadzornega sveta družbe Grazer Wechselseitige Versicherung AG.

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.

Najpomembnejši 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. Ugotovljene skupne solventnostne potrebe za Skupino GRAWE, ugotovljene v okviru ORSA procesa, so znatno pod zakonsko zahtevanim solventnostnim kapitalom po standardnem modelu.

Vrednotenje za namene solventnosti

Razpoložljiva lastna sredstva Skupine so v konsolidirani solventnostni bilanci izhajajo iz presežka 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 skupine, sestavljenih na podlagi UGB/VAG.

Izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij za namene solventnostne bilance se izvaja v skladu s predpisi delegirane uredbe EU 2015/35. Pri izračunu niso bili uporabljeni nobeni prehodni ukrepi. Zavarovalno-tehnične rezervacije v solventnostni bilanci so se na področju premoženjskih zavarovanj v primerjavi s preteklim letom zvišale. Poleg nižje krivulje obrestnih mer zvišanje tudi nadalje izhaja iz visokega porasta premij (predvsem v Avstriji in Romuniji) in povečanja izplačila škod. Znižanje krivulje obrestnih mer, dobički iz tečajnih razlik in sprememba vhodnih podatkov so najpomembnejši dejavniki za porast zavarovalno-tehničnih rezervacij na področju življenjskih zavarovanj. Za Avstrijo je bila prvič izračunana rezervacija za zdravstvena zavarovanja, ki se izvajajo na podoben osnovi kot življenjska zavarovanja.

Predpostavke in metode vrednotenja v konsolidirani solventnostni bilanci Skupine GRAWE v poslovnem letu 2024 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 3.882.074 TEUR (preteklo leto: 3.587.441 TEUR) so v celotni višini vračunana za pokritje SCR. Za pokritje minimalnih kapitalskih zahtev so na razpolago zadostna lastna sredstva razreda 1 v višini 3.030.638 TEUR (preteklo leto: 2.804.637 TEUR).

SCR Skupine GRAWE je na datum poročanja 31.12.2024 znašal 1.537.802 TEUR (preteklo leto: 1.318.553 TEUR). Kvota SCR, to je primerjava razpoložljivih lastnih sredstev za pokritje zahtevanega solventnostnega kapitala Skupine, ki temelji na izračunih s standardno formulo, vključno z lastnimi sredstvi iz drugih finančnih panog, je na 31. 12. 2024 znašala 252,4 % (preteklo leto: 272,1 %).

MCR predstavlja najnižjo vrednost kapitala, ko jo mora zavarovalniška Skupina v vsakem trenutku zagotavljati, da bi lahko opravljala svojo poslovno dejavnost. Konsolidiran MCR Skupine GRAWE je na datum poročanja znašal 562.942 TEUR (preteklo leto: 506.672 TEUR). Razmerje med razpoložljivimi lastnimi sredstvi in MCR je na dan 31. 12. 2024 znašalo 538,4 % (preteklo leto: 553,4 %).

Izjava uprave

Pričujoče poročilo o solventnosti in finančnem položaju Skupine GRAWE na dan 31. 12. 2024 je bilo sestavljeno po najboljšem vedenju 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 revizijski družbi KPMG Austria GmbH in MOORE CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH ter ga v skladu s 1. odstavkom 264. člena VAG 2016 potrdila s pozitivnim zagotovilom.

Poročilo o solventnosti in finančnem položaju opisuje potek poslovanja, sistem upravljanja, profil tveganj, vrednosti sredstev 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 30. aprila 2025 odobreno za objavo.

V Gradcu, 30. aprila 2025

Uprava

dr. Othmar Ederer l. r.

dr. Günther Puchtler l.– r.

dipl. tehn. Erik Venningdorf l. r., gospodarski svetovalec

GRAWE Group sigortaları, gayrimenkulleri ve finansman hizmetleri tek çatı altında birleştiren bağımsız bir Avusturya Holdingidir. Günümüzde 13 Orta, Doğu ve Güneydoğu Avrupa ülkesinde 5.000 çalışanı istihdam etmekteyiz ve birçok farklı beceri, dil ve kültürü bir araya getirmekteyiz. Çok sayıda farklılıklara rağmen, özellikle de değerlerimiz olmak üzere birçok ortak noktaya da sahibiz. GRAWE'nin başarı prensipleri de 195 yıldan fazla bir süre önce kurulduğundan beri değişmedi. Uzun vadeli, istikrarlı büyümeye odaklanma, çalışanların iyiliğini dikkate alma ve her şeyden önce, eylemlerimizin odağının her zaman müşterilerimizin ihtiyaçları olduğunu asla unutmama. Bunun arkasında yatan amaç 1828'den beri aynı: Geleceği güvence altına almak – müşterilerimiz, ortaklarımız ve bizim için çalışan herkes için.

01.01.2016 tarihinde yürürlüğe giren Solvency II denetim rejimi sigorta denetim hukukunun nerdeyse tüm alanlarını kapsamaktadır. Avrupa'da sigorta denetimini yeterince uyumlu hale getirmeye hizmet eder ve üç sütunlu bir modele dayanır. Birinci sütun sigorta şirketlerinin risk durumunun nicel görselini ve buna dayalı olarak oluşan sermaye donanımına ilişkin gereksinimleri kapsamaktadır. İkinci sütun ise Governance sistemine ilişkin gereksinimleri içermektedir ve üçüncü sütun da piyasa şeffaflığı bağlamında açıklama ve raporlama yükümlülüklerini kapsamaktadır.

Aşağıdaki rapor GRAWE Group'un sermaye yeterliliğine ve mali durumuna bir bakışı sunmaktadır. Burada şirket kanunu hükümleri ve sigorta şirketleri için özel yasal hükümler uyarınca oluşturulan holding sonucu temelinde iş faaliyeti ve faaliyet sonucu, Governance sistemi, risk profili ve özellikle de UGB/VAG uyarınca holding sonucunda değerlendirme için önemli farklılıklar olmak üzere sermaye yeterliliği için değerlendirme ve grubun sermaye yönetimi işlenmektedir.

İş faaliyeti ve faaliyet sonucu

Sigorta grubunda hasar ve kaza, hayat ve sağlık sigortası iş alanları işletilmektedir. Burada temel yetenekleri bina ve içerik sigortası, motorlu taşıt sigortası, hayat sigortası ve kaza sigortası oluşturmaktadır. GRAWE bankalar grubu da sigorta ve gayrimenkul yan kuruluşlarının yanı sıra holdingin finansman hizmeti alanında önemli bir konuma sahiptir. Müşteri hedef grubu özellikle de özel müşteriler, çiftçiler ve serbest çalışanlar ile küçük ve orta ölçekli işletmeler olmak üzere esas itibarıyla tüm nüfus ve ekonomik grupları kapsamaktadır. Holdingin 2024 mali yılı sonucunda UGB/VAG'a göre mahsup edilen toplamda 1.529.423 bin Avro tutarında toplam hesap primleri elde edildi (Önceki yıl: 1.368.134 bin Avro), da. Bu da %11,8'lik bir artışa denktir. Mahsup edilen toplam hesap primlerinin karşısında sigorta vakaları için 1.094.747 bin Avro tutarında giderler bulunmaktadır (Önceki yıl: 935.068 bin Avro). GRAWE Group mali yılda sigorta tekniğine ilişkin 42.350 bin Avro tutarında bir sonuç elde etti (Önceki yıl: 60.838 bin Avro).

GRAWE Group'un yatırım stratejisi özellikle de güvenliğe ve uzun vadeli başarıya yöneliktir. UGB/VAG'a göre holding sonucu uyarınca sermaye yatırımlarından elde edilen sonuç 206.663 bin Avro'dur (Önceki yıl: 191.345 bin Avro).

Governance sistemi

Grubun Governance sistemi GRAWE Group düzeyinde kontrol ve denetim sistemini teşkil etmektedir. Dört gruplu Governance fonksiyonlarının organizasyonu, görevleri ve yetkileri (holding risk yönetimi fonksiyonu, grup uyum fonksiyonu, holding revizyon fonksiyonu ve grup düzeyinde sigorta matematiği fonksiyonu), şirketin dâhili yönergelerinde belirlenmiştir. Governance sistemi bunun dışında ücretlendirmeye ve Outsourcing düzenlemelerine uyumu ve yönetim kurulunun ve denetleme kurulunun üyelerinin ve diğer kilit fonksiyonlara sahip olanların uzman kalifikasyonlarına ve kişisel güvenilirliklerine ilişkin gereksinimlere uyumu sağlamaktadır. Governance sisteminin önemli bir parçasını dâhili denetimleri kapsayan ve düzenli olarak dâhili revizyon tarafından etkinliğine yönelik denetlenen dâhili denetim sistemi oluşturmaktadır.

Governance fonksiyonlarından biri olan risk yönetimi fonksiyonu, GRAWE Group her bir güncel risk profilini oluşturmaktadır. Bu amaçla diğerlerin yanı sıra GRAWE sigorta grubunun tüm şirketlerini ve şirket alanlarını da dâhil eden bir risk raporlaması gerçekleştirilmektedir. Bunun dışında GRAWE Group'un gerçek risk durumunu ve sermaye yeterliliği durumunu tespit etmek için risk yönetimi sistemi çerçevesinde en azından yılda bir defa şirkete ait bir risk ve sermaye yeterliliği değerlendirmesi ("Own Risk and Solvency Assessment", kısaca "ORSA") yapılmaktadır. Bu değerlendirme iş planlaması ufuğu hakkında ileriye gören bir bakış açısını içermektedir. Risk profilin belirgin bir şekilde değişmesi durumunda gerçekleşmesi gereken bir anlık raporlamaya ihtiyaç duyulmadı.

Raporlama döneminde grup Governance sistemine ilişkin önemli değişiklik GRAWE Vermögensverwaltung ve Grazer Wechselseitige Versicherung AG şirketlerinin denetleme kurullarının oluşumundaki değişiklik oluşmuştur.

Risk profili

Grubun öz kaynak gereksinimi Solvency II kapsamında gerçek risk profiline dayanmaktadır (bkz. Bölüm C. açıklamalar). Bir grubun maruz kaldığı risklerin artması ile grubun mahsup edilebilir öz kaynakları ile karşılayabildiği sermaye gerekliliği gereksinimi (SCR) de artar.

Solvency II standart modeli uyarınca sermaye gerekliliği gereksinimin ("Solvency Capital Requirement", kısaca SCR) hesaplanmasındaki en önemli risk pozisyonlarını önceki yıl olduğu gibi piyasa riski ve sigorta tekniğine ilişkin yaşamama riski ve onu takip eden sigorta tekniğine ilişkin yaşama riski oluşturmaktadır. ORSA süreci çerçevesinde GRAWE Group için tespit edilen şirket dâhilindeki toplam sermaye yeterliliği ihtiyacı, standart model uygulandığında yasal sermaye yeterliliği gereksinimin belirgin bir şekilde altında kalmaktadır.

Sermaye yeterliliği amaçları için değerlendirme

Grubun mahsup edilebilir öz kaynakları, borçlara karşı varlık değerlerinin fazlalığı olarak konsolide sermaye yeterlilik bilançosu temelinde gerçekleşmektedir. Konsolide sermaye yeterliliği bilançosundaki varlık değerleri ve borçlar, piyasa değerleri ile gösterilmektedir. Böylece UGB/VAG uyarınca holding sonucundan sapan bir değerlendirme oluşmaktadır.

Ekonomik bilanço için sigorta tekniğine ilişkin yedek akçelerin hesaplanması (EU) 2015/35 Delege Tüzüğü şartları uyarınca gerçekleşti. Geçiş önlemleri alınmamaktadır. Sermaye yeterliliği bilançosundaki sigorta tekniğine ilişkin yedek akçelerin tutarı, bir önceki yıla kıyasla hayat dışı alanında arttı. Bundan, düşen risksiz faiz eğrisi yanı sıra (özellikle de Avusturya'da ve Romanya'da olmak üzere) hâlâ güçlü bir prim büyümesi ve artan yüksek tazminat ödemeleri sorumludur. Düşen faiz eğrisi, kur kârları ve girdi parametrelerindeki değişiklikler yaşam alanındaki sigorta tekniğine ilişkin yedek akçelerin artışının da ana teşvikçileridir. Avusturya için ilk defa sağlık sigortası konusunda sigorta tekniğine ilişkin bir yedek akçe hayat sigortasının türüne göre hesaplandı.

2024 mali yılda yaklaşım ve değerlendirme yöntemlerinde değişiklikler veya GRAWE Group'un konsolide ekonomik bilançosundaki varlıklara veya diğer borçlara ilişkin tahminlerde değişiklik olmamıştır.

Sermaye yönetimi

GRAWE Group madde 93 fıkra 1 a RRL (madde 172 fıkra 1 VAG 2016) ve madde 69 ila madde 71 DelVO uyarınca neredeyse sadece en yüksek kredi notlu (Tier 1) öz kaynaklara sahiptir. 3.882.074 bin Avro (Önceki yıl: 3.587.441 bin Avro) tutarındaki öz kaynaklar, sınırsız yükseklikte SCR'yi karşılamak için mahsup edilebilir. Asgari sermaye gereksinimi için sigorta alanından Tier 1 uyumlu 3.030.638 bin Avro (Önceki yıl: 2.804.637) tutarında öz kaynaklar mahsup edilebilir.

GRAWE Group'un SCR'si son raporlama gününde 31.12.2024 bin Avro'ydu 1.537.802 (Önceki yıl: 1.318.553 bin Avro). SCR oranı, diğer mali sektörlerin kendi öz kaynakları dâhil olmak üzere grubun standart formül hesaplamalarına dayanan sermaye yeterliliği sermaye gereksinimi için mahsup edilebilir öz kaynakların karşılaştırılmasıdır ve raporlama günü olan 31.12.2024 tarihinde %252,4'tür. (Önceki yıl: %272,1).

MCR, bir sigorta grubunun iş faaliyetini sürdürebilmesi için her zaman sahip olması gereken asgari sermaye tutarını temsil eder. GRAWE Group'un konsolide MCR'si son raporlama tarihinde 562.942 bin Avro tutarındaydı (Önceki yıl: 506.672 bin Avro). Mahsup edilebilir öz kaynakların MCR'ye oranı 31.12.2024 tarihinde %538,4'tü (Önceki yıl: %553,4).

Yönetim Kurulu Beyanı

GRAWE Group'un sermaye yeterliliğine ve mali durumuna ilişkin 31.12.2024 son tarihli mevcut rapor, sahip olunan en iyi bilgiler ve sigorta denetleme kanununun şartlarıyla uyumlu bir şekilde ve Avrupa düzeyinde doğrudan uygulanabilir ilgili mevzuatlar uyarınca oluşturuldu ve mali denetim ofisleri KPMG Austria GmbH ve MOORE CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH tarafından denetleme hukukuna ilişkin denetim çerçevesinde denetlendi ve madde 264 fıkra 1 VAG 2016 uyarınca olumlu bir teminat ile donatıldı.

Sermaye yeterliliğe ve mali duruma ilişkin mevcut rapor iş seyrini, Governance sistemini, risk profilini, sermaye yeterliliği bilançosundaki varlık değerleri ve borçları ve ayrıca Solvency II hükümleri ile uyumlu olarak şirketin öz kaynaklarını tarif etmektedir ve GRAWE Group'un sermaye yeterliliği, mali ve kazanç durumu hakkında mümkün olduğu kadar gerçek bir resmi aktarmaktadır.

Mevcut raporun yayınlanması 30 Nisan 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylandı.

Graz, 30 Nisan 2025

Yönetim Kurulu

Dr. Othmar Ederer e. h.

Dr. Günther Puchtler e. h.

KR Dipl. Techn. Erik Venningdorf e.h.