

# Letni računovodski izkazi 2024

## Bilanca stanja z dne 31. decembra 2024

| AKTIVA                                                                                                              | Škodno/nezgodno zavarovanje<br>v EUR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A. Neopredmetena sredstva</b>                                                                                    | <b>195.724.124,79</b>                |
| I. Druga neopredmetena sredstva                                                                                     | 195.724.124,79                       |
| <b>B. Finančne naložbe</b>                                                                                          | <b>2.138.980.518,51</b>              |
| I. Zemljišča in zgradbe                                                                                             | 195.116.263,32                       |
| II. Finančne naložbe v povezanih podjetjih in kapitalske udeležbe                                                   | 433.051.753,88                       |
| 1. Deleži pri povezanih podjetjih                                                                                   | 306.224.768,87                       |
| 2. Obveznice in drugi vrednostni papirji povezanih podjetij ter posojila povezanim podjetjem                        | 85.160.091,88                        |
| 3. Kapitalske udeležbe                                                                                              | 26.645.227,59                        |
| 4. Obveznice in drugi vrednostni papirji ter posojila podjetjem, s katerimi je družba povezana z deležem v kapitalu | 15.021.665,54                        |
| III. Druge finančne naložbe                                                                                         | 1.510.812.501,31                     |
| 1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom                                                      | 188.805.461,86                       |
| 2. Obveznice in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom                                                          | 1.284.500.317,56                     |
| 3. Terjatve, zajamčene s hipotekami                                                                                 | 9.921.399,41                         |
| 4. Predplačila na police                                                                                            | -                                    |
| 5. Druga najeta posojila                                                                                            | 27.585.322,48                        |
| 6. Dobroimetja pri kreditnih institucijah                                                                           | -                                    |
| <b>C. Finančne naložbe življenjskega zavarovanja, vezanega na enote skladov in indeksi</b>                          | <b>-</b>                             |
| <b>D. Terjatve</b>                                                                                                  | <b>314.756.121,43</b>                |
| I. Terjatve iz dejavnosti neposrednega zavarovanja                                                                  | 126.735.594,72                       |
| 1. do zavarovalcev                                                                                                  | 66.264.323,89                        |
| 2. do zavarovalnih posrednikov                                                                                      | 8.141.928,14                         |
| 3. do zavarovalnic                                                                                                  | 52.329.342,69                        |
| II. Obračunske terjatve iz dejavnosti pozavarovanja                                                                 | 86.237.236,05                        |
| III. Druge terjatve                                                                                                 | 101.783.290,66                       |
| <b>E. Sorazmerne obresti</b>                                                                                        | <b>22.301.292,50</b>                 |
| <b>F. Druga sredstva</b>                                                                                            | <b>58.879.536,23</b>                 |
| I. Opredmetena osnovna sredstva (razen zemljišč in zgradb) ter zaloge                                               | 28.770.866,36                        |
| II. Tekoča dobroimetja pri kreditnih institucijah in gotovina                                                       | 30.108.501,11                        |
| III. Druga sredstva                                                                                                 | 168,76                               |
| <b>G. Aktivne časovne razmejitve</b>                                                                                | <b>22.468.531,57</b>                 |
| <b>H. Aktivni odloženi davki</b>                                                                                    | <b>81.335.023,82</b>                 |
| <b>I. Poravnalne postavke med oddelki</b>                                                                           | <b>- 110.097.167,20</b>              |
| <b>Bilančna vsota</b>                                                                                               | <b>2.724.347.981,65</b>              |

| Zdravstveno zavarovanje<br>v EUR | Življenjsko zavarovanje<br>v EUR | Celotno poslovanje 2024<br>v EUR | 2023<br>v TEUR |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| 0,00                             | 26.798.243,66                    | 222.522.368,45                   | 222.976        |
| 0,00                             | 26.798.243,66                    | 222.522.368,45                   | 222.976        |
| 2.059.423.940,09                 | 13.311.752.965,92                | 17.510.157.424,52                | 18.032.209     |
| 157.047.646,00                   | 321.839.531,18                   | 674.003.440,50                   | 619.138        |
| 546.340.539,28                   | 1.190.473.354,11                 | 2.169.865.647,27                 | 2.114.793      |
| 312.715.713,66                   | 752.949.553,02                   | 1.371.890.035,55                 | 1.341.848      |
| 211.308.216,97                   | 405.105.550,82                   | 701.573.859,67                   | 678.796        |
| 466.200,62                       | 6.899.995,91                     | 34.011.424,12                    | 33.916         |
| 21.850.408,03                    | 25.518.254,36                    | 62.390.327,93                    | 60.232         |
| 1.356.035.754,81                 | 11.799.440.080,63                | 14.666.288.336,75                | 15.298.278     |
| 78.286.153,73                    | 3.932.149.628,63                 | 4.199.241.244,22                 | 4.195.029      |
| 1.171.129.820,66                 | 7.458.682.736,21                 | 9.914.312.874,43                 | 10.418.401     |
| 67.621.973,67                    | 186.862.694,25                   | 264.406.067,33                   | 355.981        |
| 0,00                             | 2.425.065,51                     | 2.425.065,51                     | 3.098          |
| 38.997.806,75                    | 186.319.956,03                   | 252.903.085,26                   | 292.770        |
| 0,00                             | 33.000.000,00                    | 33.000.000,00                    | 33.000         |
| 0,00                             | 4.120.055.302,45                 | 4.120.055.302,45                 | 3.952.110      |
| 6.213.494,01                     | 50.881.536,98                    | 371.851.152,42                   | 505.570        |
| 5.337.937,50                     | 46.016.092,31                    | 178.089.624,53                   | 175.089        |
| 2.051.144,62                     | 13.964.562,87                    | 82.280.031,38                    | 79.265         |
| 0,00                             | 28.872.889,94                    | 37.014.818,08                    | 39.135         |
| 3.286.792,88                     | 3.178.639,50                     | 58.794.775,07                    | 56.689         |
| 0,00                             | 3.786,47                         | 86.241.022,52                    | 239.581        |
| 875.556,51                       | 4.861.658,20                     | 107.520.505,37                   | 90.900         |
| 16.330.815,86                    | 96.700.170,70                    | 135.332.279,06                   | 141.912        |
| 6.403.321,68                     | 216.004.812,09                   | 281.287.670,00                   | 172.056        |
| 0,00                             | 93.612,62                        | 28.864.478,98                    | 19.977         |
| 6.403.321,68                     | 214.931.994,50                   | 251.443.817,29                   | 150.420        |
| 0,00                             | 979.204,97                       | 979.373,73                       | 1.658          |
| 0,00                             | 1.240.581,19                     | 23.709.112,76                    | 25.750         |
| 4.227.519,64                     | 46.597.587,81                    | 132.160.131,27                   | 136.791        |
| 30.232.937,20                    | 79.864.230,00                    | 0,00                             | 0              |
| 2.122.832.028,48                 | 17.949.895.430,80                | 22.797.075.440,93                | 23.189 375     |

| PASIVA                                                                                                    | Škodno/nezgodno<br>zavarovanje<br>v EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>A. Lastniški kapital</b>                                                                               | <b>322.743.178,28</b>                   |
| I. Osnovni kapital                                                                                        | 10.000.000,00                           |
| Nominalni znesek                                                                                          | 10.000.000,00                           |
| II. Kapitalske rezerve                                                                                    | 113.953.147,43                          |
| 1. Nevezane                                                                                               | 113.953.147,43                          |
| III. Rezerve iz dobička                                                                                   | 92.866.026,46                           |
| 1. Zakonska rezerva                                                                                       | 1.000.000,00                            |
| 2. Proste rezerve                                                                                         | 91.866.026,46                           |
| IV. Rezerva za tveganje                                                                                   | 46.408.614,88                           |
| V. Bilančni dobiček                                                                                       | 59.515.389,51                           |
| Od tega preneseni dobiček                                                                                 | 4.681.971,12                            |
| <b>B. Podrejene obveznosti</b>                                                                            | <b>250.000.000,00</b>                   |
| <b>C. Zavarovalno-tehnične rezervacije v lastni udeležbi</b>                                              | <b>1.458.524.253,51</b>                 |
| I. Prenosne premije                                                                                       | 124.563.243,88                          |
| 1. Skupni izid                                                                                            | 147.329.662,04                          |
| 2. Delež pozavarovateljev                                                                                 | -22.766.418,16                          |
| II. Aktuarska rezervacija                                                                                 | 0,00                                    |
| 1. Skupni izid                                                                                            | 0,00                                    |
| 2. Delež pozavarovateljev                                                                                 | 0,00                                    |
| III. Rezervacija za še neporavnane škodne zahtevke                                                        | 1.109.969.123,80                        |
| 1. Skupni izid                                                                                            | 1.829.217.814,79                        |
| 2. Delež pozavarovateljev                                                                                 | -719.248.690,99                         |
| IV. Rezervacija za od uspešnosti neodvisna vračila premij                                                 | 11.863.444,51                           |
| 1. Skupni izid                                                                                            | 18.041.120,00                           |
| 2. Delež pozavarovateljev                                                                                 | -6.177.675,49                           |
| V. Rezervacija za od uspešnosti odvisna vračila premij oz. za udeležbo zavarovalca pri dobičku            | 196.912,47                              |
| 1. Skupni izid                                                                                            | 196.912,47                              |
| VI. Izravnalna rezervacija                                                                                | 192.846.856,00                          |
| VII. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije                                                               | 19.084.672,85                           |
| 1. Skupni izid                                                                                            | 20.051.731,13                           |
| 2. Delež pozavarovateljev                                                                                 | -967.058,28                             |
| <b>D. Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskega zavarovanja, vezanega na enote skladov in indeks</b> | <b>0,00</b>                             |
| I. Skupni izid                                                                                            | 0,00                                    |
| <b>E. Rezervacije iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnične)</b>                                       | <b>271.493.591,52</b>                   |
| I. Rezervacije za odpravnine                                                                              | 22.265.845,00                           |
| II. Rezervacije za pokojnine                                                                              | 67.947.429,00                           |
| III. Druge rezervacije                                                                                    | 181.280.317,52                          |
| <b>F. Depozitne obveznosti iz oddanega pozavarovanja</b>                                                  | <b>1,01</b>                             |
| <b>G. Druge obveznosti</b>                                                                                | <b>420.383.044,74</b>                   |
| I. Obveznosti iz dejavnosti neposrednega zavarovanja                                                      | 212.556.154,60                          |
| 1. do zavarovalcev                                                                                        | 112.874.746,92                          |
| 2. do zavarovalnih posrednikov                                                                            | 40.373.636,56                           |
| 3. do zavarovalnic                                                                                        | 59.307.771,12                           |
| II. Obračunske obveznosti iz pozavarovanja                                                                | 9.021.325,34                            |
| III. Obveznosti do kreditnih institucij                                                                   | 0,00                                    |
| IV. Druge obveznosti                                                                                      | 198.805.564,80                          |
| <b>H. Pasivne časovne razmejitev</b>                                                                      | <b>1.203.912,59</b>                     |
| <b>Bilančna vsota</b>                                                                                     | <b>2.724.347.981,65</b>                 |

| Zdravstveno zavarovanje | Življenjsko zavarovanje  | Celotno poslovanje 2024  | 2023              |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| v EUR                   | v EUR                    | v EUR                    | v TEUR            |
| <b>107.143.119,05</b>   | <b>333.887.652,36</b>    | <b>763.773.949,69</b>    | <b>670.369</b>    |
| 0,00                    | 0,00                     | 10.000.000,00            | 10.000            |
| 0,00                    | 0,00                     | 10.000.000,00            | 10.000            |
| 18.724.845,15           | 126.782.952,01           | 259.460.944,59           | 259.461           |
| 18.724.845,15           | 126.782.952,01           | 259.460.944,59           | 259.461           |
| 34.021.379,21           | 117.317.157,95           | 244.204.563,62           | 174.205           |
| 0,00                    | 0,00                     | 1.000.000,00             | 1.000             |
| 34.021.379,21           | 117.317.157,95           | 243.204.563,62           | 173.205           |
| 20.854.274,00           | 46.309.282,46            | 113.572.171,34           | 105.130           |
| 33.542.620,69           | 43.478.259,94            | 136.536.270,14           | 121.574           |
| 3.459.792,19            | 3.431.807,85             | 11.573.571,16            | 11.359            |
| <b>0,00</b>             | <b>319.419.908,95</b>    | <b>569.419.908,95</b>    | <b>657.223</b>    |
| <b>1.973.278.238,83</b> | <b>12.995.338.134,77</b> | <b>16.427.140.627,11</b> | <b>16.858.418</b> |
| 4.039.872,28            | 26.007.331,24            | 154.610.447,40           | 151.649           |
| 4.039.872,28            | 29.269.351,07            | 180.638.885,39           | 179.869           |
| 0,00                    | -3.262.019,83            | -26.028.437,99           | -28.220           |
| 1.875.441.494,12        | 12.486.712.918,77        | 14.362.154.412,89        | 14.651.254        |
| 1.875.441.494,12        | 12.489.561.450,67        | 14.365.002.944,79        | 14.654.294        |
| 0,00                    | -2.848.531,90            | -2.848.531,90            | -3.040            |
| 74.710.516,24           | 334.932.488,54           | 1.519.612.128,58         | 1.649.792         |
| 74.710.516,24           | 338.911.863,31           | 2.242.840.194,34         | 2.155.749         |
| 0,00                    | -3.979.374,77            | -723.228.065,76          | -505.957          |
| 16.920.000,00           | 0,00                     | 28.783.444,51            | 30.224            |
| 16.920.000,00           | 0,00                     | 34.961.120,00            | 35.847            |
| 0,00                    | 0,00                     | -6.177.675,49            | -5.623            |
| 1.878.886,28            | 146.206.638,53           | 148.282.437,28           | 175.000           |
| 1.878.886,28            | 146.206.638,53           | 148.282.437,28           | 175.000           |
| 0,00                    | 0,00                     | 192.846.856,00           | 180.146           |
| 287.469,91              | 1.478.757,69             | 20.850.900,45            | 20.353            |
| 287.469,91              | 1.478.757,69             | 21.817.958,73            | 21.162            |
| 0,00                    | 0,00                     | -967.058,28              | -810              |
| <b>0,00</b>             | <b>3.993.485.257,59</b>  | <b>3.993.485.257,59</b>  | <b>3.849.350</b>  |
| 0,00                    | 3.993.485.257,59         | 3.993.485.257,59         | 3.849.350         |
| <b>27.384.094,34</b>    | <b>122.087.834,73</b>    | <b>420.965.520,59</b>    | <b>447.234</b>    |
| 5.759.284,90            | 28.279.367,68            | 56.304.497,58            | 63.265            |
| 19.245.317,00           | 84.332.209,00            | 171.524.955,00           | 207.748           |
| 2.379.492,44            | 9.476.258,05             | 193.136.068,01           | 176.221           |
| <b>0,00</b>             | <b>9.804.745,84</b>      | <b>9.804.746,85</b>      | <b>9.293</b>      |
| <b>14.871.697,39</b>    | <b>68.078.782,07</b>     | <b>503.333.524,20</b>    | <b>582.329</b>    |
| 5.321.888,13            | 45.004.996,86            | 262.883.039,59           | 236.179           |
| 3.861.812,26            | 32.971.929,51            | 149.708.488,69           | 128.001           |
| 840.000,00              | 12.023.138,81            | 53.236.775,37            | 49.910            |
| 620.075,87              | 9.928,54                 | 59.937.775,53            | 58.268            |
| 2.566.873,57            | 2.162.565,79             | 13.750.764,70            | 120.580           |
| 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0                 |
| 6.982.935,69            | 20.911.219,42            | 226.699.719,91           | 225.570           |
| <b>154.878,87</b>       | <b>107.793.114,49</b>    | <b>109.151.905,95</b>    | <b>115.158</b>    |
| <b>2.122.832.028,48</b> | <b>17.949.895.430,80</b> | <b>22.797.075.440,93</b> | <b>23.189.375</b> |

Izkaz poslovnega izida za poslovno leto  
od 1. januarja do 31. decembra 2024

ŠKODNO IN NEZGODNO ZAVAROVANJE

|                                                                                              | 2024<br>v EUR           | 2023<br>v TEUR   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Izračun zavarovalno-tehničnega izida:</b>                                                 |                         |                  |
| <b>1. Razmejene premije</b>                                                                  | <b>1.172.782.539,79</b> | <b>1.029.408</b> |
| Zaračunane premije                                                                           | 1.176.115.011,62        | 1.031.619        |
| Skupni izid                                                                                  | 1.856.882.473,83        | 1.725.237        |
| Oddane premije pozavarovanja                                                                 | -680.767.462,21         | -693.618         |
| Sprememba zaradi razmejnitve premij                                                          | -3.332.471,83           | -2.211           |
| Skupni izid                                                                                  | -2.541.576,63           | -7.984           |
| Delež pozavarovateljev                                                                       | -790.895,20             | 5.773            |
| <b>2. Kapitalski donosi tehničnega posla</b>                                                 | <b>0,00</b>             | <b>0</b>         |
| <b>3. Drugi zavarovalno-tehnični prihodki</b>                                                | <b>10.858.769,52</b>    | <b>11.165</b>    |
| <b>4. Odhodki za zavarovalne primere</b>                                                     | <b>-816.623.101,37</b>  | <b>-672.785</b>  |
| Plačila za zavarovalne primere                                                               | -801.544.606,19         | -683.384         |
| Skupni izid                                                                                  | -1.213.199.598,22       | -1.275.730       |
| Delež pozavarovateljev                                                                       | 411.654.992,03          | 592.346          |
| Sprememba rezervacije za še neporavnane škodne zahtevke                                      | -15.078.495,18          | 10.600           |
| Skupni izid                                                                                  | -90.068.020,25          | 262.495          |
| Delež pozavarovateljev                                                                       | 74.989.525,07           | -251.895         |
| <b>5. Povečanje zavarovalno-tehničnih rezervacij</b>                                         | <b>0,00</b>             | <b>-11</b>       |
| Druge zavarovalno-tehnične rezervacije                                                       | 0,00                    | -11              |
| Skupni izid                                                                                  | 0,00                    | -11              |
| Delež pozavarovateljev                                                                       | 0,00                    | 0                |
| <b>6. Zmanjšanje zavarovalno-tehničnih rezervacij</b>                                        | <b>287.000,00</b>       | <b>0</b>         |
| Druge zavarovalno-tehnične rezervacije                                                       | 287.000,00              | 0                |
| Skupni izid                                                                                  | 287.000,00              | 0                |
| Delež pozavarovateljev                                                                       | 0,00                    | 0                |
| <b>7. Odhodki za od uspešnosti neodvisno vračilo premij</b>                                  | <b>-1.348.456,96</b>    | <b>-10.503</b>   |
| Skupni izid                                                                                  | -4.803.714,75           | -13.536          |
| Delež pozavarovateljev                                                                       | 3.455.257,79            | 3.033            |
| <b>8. Odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice</b>                                       | <b>-289.727.295,65</b>  | <b>-258.916</b>  |
| Odhodki za sklenitev zavarovanja                                                             | -356.436.468,27         | -333.175         |
| Drugi odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice                                           | -70.861.457,16          | -68.252          |
| Pozavarovalne provizije in deleži v dobičku na podlagi poslov, prenesenih na pozavarovalnice | 137.570.629,78          | 142.511          |
| <b>9. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki</b>                                                 | <b>-12.137.559,96</b>   | <b>-20.925</b>   |
| <b>10. Sprememba izravnalne rezervacije</b>                                                  | <b>-12.700.796,00</b>   | <b>-13.868</b>   |
| <b>Zavarovalno-tehnični izid</b>                                                             | <b>51.391.099,37</b>    | <b>63.565</b>    |
| <b>Izračun izida iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnični):</b>                          |                         |                  |
| <b>1. Prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti</b>                                | <b>103.848.814,18</b>   | <b>84.577</b>    |
| Prihodki od kapitalskih udeležb                                                              | 18.074.255,96           | 10.092           |
| Prihodki od zemljišč in zgradb                                                               | 12.502.041,35           | 9.570            |
| Prihodki od drugih finančnih naložb                                                          | 54.372.160,57           | 51.236           |
| Prihodki od popravkov vrednosti                                                              | 3.300.065,14            | 580              |
| Dobički iz odtujitve finančnih naložb                                                        | 12.097.997,95           | 10.354           |
| Drugi prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti                                    | 3.502.293,21            | 2.744            |
| <b>2. Odhodki za finančne naložbe in odhodki za obresti</b>                                  | <b>-17.790.126,96</b>   | <b>-35.328</b>   |
| Odhodki za upravljanje premoženja                                                            | -9.016.816,05           | -9.153           |
| Odpisi finančnih naložb                                                                      | -5.484.544,30           | -9.018           |
| Odhodki za obresti                                                                           | -3.368.170,26           | -14.545          |
| Izgube iz odtujitve finančnih naložb                                                         | -11.380,99              | -13              |
| Drugi odhodki za finančne naložbe                                                            | 90.784,64               | -2.599           |
| <b>3. V izračun zavarovalno-tehničnega izida preneseni kapitalski donosi</b>                 | <b>0,00</b>             | <b>0</b>         |
| <b>4. Drugi prihodki iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnični)</b>                       | <b>96.679,93</b>        | <b>241</b>       |
| <b>5. Drugi odhodki (nezavarovalno-tehnični)</b>                                             | <b>-118.048,20</b>      | <b>-26</b>       |
| <b>Izid rednega poslovanja na področju škodnega in nezgodnega zavarovanja</b>                | <b>137.428.418,32</b>   | <b>113.029</b>   |

## ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE

|                                                                                              | 2024<br>v EUR          | 2023<br>v TEUR  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------|
| <b>Izračun zavarovalno-tehničnega izida:</b>                                                 |                        |                 |
| <b>1. Razmejene premije</b>                                                                  | <b>521.356.849,90</b>  | <b>474.277</b>  |
| Zaračunane premije                                                                           | 521.765.119,50         | 474.711         |
| Skupni izid                                                                                  | 542.093.661,50         | 493.408         |
| Oddane premije pozavarovanja                                                                 | -20.328.542,00         | -18.697         |
| Sprememba zaradi razmejitev premij                                                           | -408.269,60            | -433            |
| Skupni izid                                                                                  | -408.269,60            | -433            |
| <b>2. Kapitalski donosi tehničnega posla</b>                                                 | <b>59.154.025,21</b>   | <b>56.529</b>   |
| <b>3. Drugi zavarovalno-tehnični prihodki</b>                                                | <b>647.820,45</b>      | <b>595</b>      |
| <b>4. Odhodki za zavarovalne primere</b>                                                     | <b>-355.861.937,44</b> | <b>-322.981</b> |
| Plačila za zavarovalne primere                                                               | -356.976.888,02        | -305.377        |
| Skupni izid                                                                                  | -356.976.888,02        | -305.377        |
| Sprememba rezervacije za še neporavnane škodne zahtevke                                      | 1.114.950,58           | -17.604         |
| Skupni izid                                                                                  | 1.114.950,58           | -17.604         |
| Delež pozavarovateljev                                                                       | 0,00                   | 0               |
| <b>5. Povečanje zavarovalno-tehničnih rezervacij</b>                                         | <b>-85.684.966,12</b>  | <b>-73.720</b>  |
| Aktuarska rezervacija                                                                        | -85.684.966,12         | -73.720         |
| Skupni izid                                                                                  | -85.684.966,12         | -73.720         |
| <b>6. Odhodki za od uspešnosti neodvisno vračilo premij</b>                                  | <b>-15.443.210,32</b>  | <b>-15.393</b>  |
| Skupni izid                                                                                  | -15.443.210,32         | -15.393         |
| <b>7. Odhodki za od uspešnosti odvisno vračilo premij</b>                                    | <b>491.113,72</b>      | <b>-180</b>     |
| Skupni izid                                                                                  | 491.113,72             | -180            |
| <b>8. Odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice</b>                                       | <b>-84.593.934,50</b>  | <b>-76.669</b>  |
| Odhodki za sklenitev zavarovanja                                                             | -58.500.054,51         | -51.255         |
| Drugi odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice                                           | -28.389.093,86         | -25.327         |
| Pozavarovalne provizije in deleži v dobičku na podlagi poslov, prenesenih na pozavarovalnice | 2.295.213,87           | -87             |
| <b>9. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki</b>                                                 | <b>-43.937,69</b>      | <b>-24</b>      |
| <b>Zavarovalno-tehnični izid</b>                                                             | <b>40.021.823,21</b>   | <b>42.433</b>   |
| <b>Izračun izida iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnični):</b>                          |                        |                 |
| <b>1. Prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti</b>                                | <b>64.755.285,71</b>   | <b>68.696</b>   |
| Prihodki od kapitalskih udeležb                                                              | 5.255.939,11           | 4.262           |
| Prihodki od zemljišč in zgradb                                                               | 7.437.701,61           | 5.326           |
| Prihodki od drugih finančnih naložb                                                          | 43.818.656,57          | 48.249          |
| Prihodki od popravkov vrednosti                                                              | 1.032.832,43           | 1.317           |
| Dobički iz odtujitve finančnih naložb                                                        | 6.383.548,47           | 9.195           |
| Drugi prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti                                    | 826.607,52             | 347             |
| <b>2. Odhodki za finančne naložbe in odhodki za obresti</b>                                  | <b>-5.601.260,50</b>   | <b>-12.168</b>  |
| Odhodki za upravljanje premoženja                                                            | -3.279.845,77          | -3.274          |
| Odpisi finančnih naložb                                                                      | -4.216.549,39          | -7.718          |
| Odhodki za obresti                                                                           | 2.130.660,00           | -713            |
| Izgube iz odtujitve finančnih naložb                                                         | -230.099,60            | -65             |
| Drugi odhodki za finančne naložbe                                                            | -5.425,74              | -398            |
| <b>3. V izračun zavarovalno-tehničnega izida preneseni kapitalski donosi</b>                 | <b>-59.154.025,21</b>  | <b>-56.529</b>  |
| <b>Izid rednega poslovanja na področju zdravstvenega zavarovanja</b>                         | <b>40.021.823,21</b>   | <b>42.433</b>   |

**ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE**

|                                                                                                 | 2024<br>v EUR            | 2023<br>v TEUR    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| <b>Izračun zavarovalno-tehničnega izida:</b>                                                    |                          |                   |
| <b>1. Razmejene premije</b>                                                                     | <b>1.187.141.041,85</b>  | <b>1.164.732</b>  |
| Zaračunane premije                                                                              | 1.185.935.363,36         | 1.164.882         |
| Skupni izid                                                                                     | 1.196.982.542,55         | 1.176.398         |
| Oddane premije pozavarovanja                                                                    | -11.047.179,19           | -11.516           |
| Sprememba zaradi razmejitve premij                                                              | 1.205.678,49             | -151              |
| Skupni izid                                                                                     | 1.203.941,00             | -121              |
| Delež pozavarovateljev                                                                          | 1.737,49                 | -30               |
| <b>2. Kapitalski donosi tehničnega posla</b>                                                    | <b>386.750.516,87</b>    | <b>382.626</b>    |
| <b>3. Nerealizirani dobički iz finančnih naložb v skladu s postavko C aktive</b>                | <b>266.482.848,66</b>    | <b>314.635</b>    |
| <b>4. Drugi zavarovalno-tehnični prihodki</b>                                                   | <b>5.407.474,21</b>      | <b>4.966</b>      |
| <b>5. Odhodki za zavarovalne primere</b>                                                        | <b>-1.789.094.653,21</b> | <b>-2.032.462</b> |
| Plačila za zavarovalne primere                                                                  | -1.791.692.211,07        | -2.069.063        |
| Skupni izid                                                                                     | -1.796.150.873,89        | -2.074.273        |
| Delež pozavarovateljev                                                                          | 4.458.662,82             | 5.210             |
| Sprememba rezervacije za še neporavnane škodne zahtevke                                         | 2.597.557,86             | 36.600            |
| Skupni izid                                                                                     | 1.874.338,69             | 36.664            |
| Delež pozavarovateljev                                                                          | 723.219,17               | -64               |
| <b>6. Zmanjšanje zavarovalno-tehničnih rezervacij</b>                                           | <b>281.819.253,98</b>    | <b>457.309</b>    |
| Aktuarska rezervacija                                                                           | 281.819.253,98           | 457.309           |
| Skupni izid                                                                                     | 281.665.294,31           | 457.621           |
| Delež pozavarovateljev                                                                          | 153.959,67               | -312              |
| <b>7. Odhodki za od uspešnosti odvisno vračilo premij oz. udeležba zavarovalcev pri dobičku</b> | <b>-24.625.010,39</b>    | <b>-29.790</b>    |
| Skupni izid                                                                                     | -24.625.010,39           | -29.790           |
| <b>8. Odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice</b>                                          | <b>-242.603.235,14</b>   | <b>-223.592</b>   |
| Odhodki za sklenitev zavarovanja                                                                | -168.921.298,72          | -158.479          |
| Drugi odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice                                              | -77.107.962,59           | -69.389           |
| Pozavarovalne provizije in deleži v dobičku na podlagi poslov, prenesenih na pozavarovalnice    | 3.426.026,17             | 4.276             |
| <b>9. Nerealizirane izgube iz finančnih naložb v skladu s postavko C aktive</b>                 | <b>-22.635.945,85</b>    | <b>-10.564</b>    |
| <b>10. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki</b>                                                   | <b>-4.216.820,34</b>     | <b>-2.578</b>     |
| <b>Zavarovalno-tehnični izid</b>                                                                | <b>44.425.470,64</b>     | <b>25.282</b>     |
| <b>Izračun izida iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnični):</b>                             |                          |                   |
| <b>1. Prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti</b>                                   | <b>486.228.009,76</b>    | <b>488.906</b>    |
| Prihodki od kapitalskih udeležb                                                                 | 17.909.048,58            | 8.312             |
| Prihodki od zemljišč in zgradb                                                                  | 12.316.260,27            | 11.831            |
| Prihodki od drugih finančnih naložb                                                             | 389.433.862,08           | 380.405           |
| Prihodki od popravkov vrednosti                                                                 | 21.797.249,27            | 10.118            |
| Dobički iz odtujitve finančnih naložb                                                           | 8.438.699,67             | 29.503            |
| Drugi prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti                                       | 36.332.889,89            | 48.736            |
| <b>2. Odhodki za finančne naložbe in odhodki za obresti</b>                                     | <b>-99.477.492,89</b>    | <b>-106.280</b>   |
| Odhodki za upravljanje premoženja                                                               | -15.040.667,37           | -14.602           |
| Odpisi finančnih naložb                                                                         | -71.918.327,76           | -57.813           |
| Odhodki za obresti                                                                              | -9.554.501,41            | -25.148           |
| Izgube iz odtujitve finančnih naložb                                                            | -1.283.422,41            | -1.575            |
| Drugi odhodki za finančne naložbe                                                               | -1.680.573,94            | -7.141            |
| <b>3. V izračun zavarovalno-tehničnega izida preneseni kapitalski donosi</b>                    | <b>-386.750.516,87</b>   | <b>-382.626</b>   |
| <b>4. Drugi prihodki iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnični)</b>                          | <b>25.918,20</b>         | <b>0</b>          |
| <b>5. Drugi odhodki (nezavarovalno-tehnični)</b>                                                | <b>-1.294,43</b>         | <b>0</b>          |
| <b>Izid rednega poslovanja na področju življenjskega zavarovanja</b>                            | <b>44.450.094,41</b>     | <b>25.282</b>     |

| <b>ŠKODNO/NEZGODNO + ZDRAVSTVENO + ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE = CELOTNO POSLOVANJE</b> | <b>2024<br/>v EUR</b>  | <b>2023<br/>v TEUR</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zavarovalno-tehnični izid škodnega/nezgodnega zavarovanja                           | 51.391.099,37          | 63.565                 |
| Zavarovalno-tehnični izid zdravstvenega zavarovanja                                 | 40.021.823,21          | 42.433                 |
| Zavarovalno-tehnični izid življenjskega zavarovanja                                 | 44.425.470,64          | 25.282                 |
| <b>Vsota zavarovalno-tehničnih izidov</b>                                           | <b>135.838.393,22</b>  | <b>131.279</b>         |
| <b>Izračun izida iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnični):</b>                 |                        |                        |
| <b>1. Prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti</b>                       | <b>654.832.109,65</b>  | <b>642.180</b>         |
| Prihodki od kapitalskih udeležb                                                     | 41.239.243,65          | 22.667                 |
| Prihodki od zemljišč in zgradb                                                      | 32.256.003,23          | 26.727                 |
| Prihodki od drugih finančnih naložb                                                 | 487.624.679,22         | 479.891                |
| Prihodki od popravkov vrednosti                                                     | 26.130.146,84          | 12.016                 |
| Dobički iz odtujitve finančnih naložb                                               | 26.920.246,09          | 49.052                 |
| Drugi prihodki od finančnih naložb in prihodki od obresti                           | 40.661.790,62          | 51.828                 |
| <b>2. Odhodki za finančne naložbe in odhodki za obresti</b>                         | <b>-122.868.880,35</b> | <b>-153.776</b>        |
| Odhodki za upravljanje premoženja                                                   | -27.337.329,19         | -27.030                |
| Odpisi finančnih naložb                                                             | -81.619.421,45         | -74.549                |
| Odhodki za obresti                                                                  | -10.792.011,67         | -40.406                |
| Izgube iz odtujitve finančnih naložb                                                | -1.524.903,00          | -1.654                 |
| Drugi odhodki za finančne naložbe                                                   | -1.595.215,04          | -10.138                |
| <b>3. V izračun zavarovalno-tehničnega izida preneseni kapitalski donosi</b>        | <b>-445.904.542,08</b> | <b>-439.155</b>        |
| <b>4. Drugi prihodki iz rednega delovanja (nezavarovalno-tehnični)</b>              | <b>122.598,13</b>      | <b>241</b>             |
| <b>5. Drugi odhodki (nezavarovalno-tehnični)</b>                                    | <b>-119.342,63</b>     | <b>-26</b>             |
| <b>6. Izid rednega poslovanja</b>                                                   | <b>221.900.335,94</b>  | <b>180.743</b>         |
| <b>7. Davki na dohodek in dobiček</b>                                               | <b>-18.495.044,65</b>  | <b>-28.639</b>         |
| <b>8. Letni presežek</b>                                                            | <b>203.405.291,29</b>  | <b>152.104</b>         |
| <b>9. Dodelitev k rezervam</b>                                                      | <b>-78.442.592,31</b>  | <b>-41.890</b>         |
| Dodelitev k prostim rezervam                                                        | -70.000.000,00         | -40.000                |
| Dodelitev k rezervi za tveganje                                                     | -8.442.592,31          | -1.890                 |
| <b>10. Letni dobiček</b>                                                            | <b>124.962.698,98</b>  | <b>110.215</b>         |
| <b>11. Preneseni dobiček</b>                                                        | <b>11.573.571,16</b>   | <b>11.359</b>          |
| <b>Bilančni dobiček</b>                                                             | <b>136.536.270,14</b>  | <b>121.574</b>         |

o^ÄËv† ēē ēl

## I. Razkritje in obrazložitev računovodskih metod in metod vrednotenja

Pričujoči letni računovodski izkazi na dan 31. decembra 2024 so bili pripravljeni v skladu z računovodskimi določbami avstrijskega Podjetniškega zakonika (UGB), ob upoštevanju posebnih določb avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) v trenutno veljavni različici in **s spoštovanjem načel knjigovodstva, ki je v skladu s predpisi**, ter tudi ob upoštevanju splošne norme za čim resničnejšo sliko stanja sredstev, finančnega in dohodkovnega stanja družbe.

Ocena je temeljila na predpostavki, da bo družba delovala naprej.

Prej uporabljene metode vrednotenja so bile ohranjene v poslovnem letu.

**Načelo previdnosti** je bilo upoštevano tako, da so bili izkazani le dobički, ki so bili realizirani na datum bilance stanja, v bilanci stanja pa so bila zabeležena vsa prepoznavna tveganja in morebitne izgube.

Številke so načeloma podane v 1.000 EUR (TEUR). Pri seštevanju zaokroženih zneskov se lahko zaradi uporabe samodejnih sredstev za pomoč pri izračunavanju pojavijo računske razlike, pogojene z zaokroževanjem. Vrednosti iz prejšnjega leta so označene kot take ali navedene v oklepajih.

**Neopredmetena sredstva** so bila vrednotena po nabavni vrednosti, zmanjšani za načrtovano amortizacijo na podlagi dobe uporabnosti med 1 in 15 leti.

**Zemljišča** se vrednotijo po nabavnih stroških, **zgradbe** pa po nabavnih ali proizvodnih stroških, zmanjšano za redne in po potrebi izredne odpise. Stroški popravil stanovanjskih stavb se od leta 2016 načeloma porazdeljujejo na 15 let.

**Delnice** in drugi **vrednostni papirji** s spremenljivim donosom (z izjemo delnic v posebnih skladih RT2, RT3, EKA KOMMERZ 12 in EKA KOMMERZ 16) ter **delnice v povezanih družbah** se vrednotijo po strogem načelu najnižje vrednosti. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom ter **kapitalske udeležbe** se vrednotijo po blažjem načelu najnižje vrednosti v skladu s prvim odstavkom 149. člena

avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG).

Izpuščena amortizacija zaradi vrednotenja po blagem načelu najnižje vrednosti za obveznice in druge vrednostne papirje s stalnim donosom je znašala 506.193 TEUR (593.394 TEUR).

Ocena **posebnih skladov** EKA KOMMERZ 12, EKA KOMMERZ 16, RT2 in RT3 v portfelju temelji na določbah tretjega odstavka 149. člena avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG). Izpuščene amortizacije zaradi tega blažjega vrednotenja so znašale 0 TEUR (2.559 TEUR).

Kapitalska naložba družbe upošteva celotno tvegano stanje družbe v skladu s strategijo, ki je predvidena za vrednostne papirje s stalnim donosom, nepremičnine, kapitalske udeležbe, posojila, delnice in strukturirane naložbene produkte. Pri določanju obsega in pri omejitvi odprtih poslov je bila upoštevana vsebnost tveganja v predvidenih kategorijah in prav tako so bila upoštevana tržna tveganja.

**Kapitalske naložbe življenjskega zavarovanja, vezanega na sklade in indeks**, se vrednotijo po načelu dnevne vrednosti.

Zneski v **tuji valuti** se pretvorijo v evre po ustreznem srednjem tečaju.

**Hipotekarne terjatve in druga posojila**, vključno s tistimi do povezanih družb in do družb, s katerimi je podjetje povezano na podlagi lastniške strukture, se vrednotijo po nominalnem znesku neporavnanih terjatev. Dodatni popust se porazdeli med trajanjem posojila in prikaže med odloženimi prihodki.

Za **terjatve**, katerih izterljivost je vprašljiva, so bili oblikovani zadostni individualni popravki vrednosti, ki so bili odbiti od nominalnih zneskov.

Vrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev (razen zemljišč in zgradb) se izvede po nabavni vrednosti, zmanjšani za načrtovano amortizacijo. Sredstva majhne vrednosti so v letu pridobitve v celoti odpisana v višini 537 TEUR (657 TEUR).

**Prenosne premije** pri škodnem in nezgodnem zavarovanju so pravzaprav izračunane časovno sorazmerno ob odbitju znižanja stroškov v višini 2.887 TEUR (2.874 TEUR) pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti (10 %) in 21.415 TEUR (21.046 TEUR) v vseh preostalih zavarovalnih vrstah (15 %). Pri življenjskih zavarovanjih se prenosne premije oblikujejo v višini, predpisani z aktuarskimi načeli. V zdravstvenem zavarovanju se prenesene premije izračunajo časovno sorazmerno brez odbitka stroškov.

**Izračun aktuarske rezervacije** v skladu s 101. členom avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG 2016) je bil izveden v vseh skupinah portfelja zdravstvenega zavarovanja po aktuarskih načelih.

Izračun aktuarske rezervacije se opravi za posamezno zavarovanje in novi vpis v skupinsko zavarovanje, na katero vpliva sprememba avstrijskega Zakona o zavarovalni pogodbi (Versicherungsvertragsgesetz) iz leta 1994, izključno samo za vsako posamezno pogodbo. Izračun aktuarske rezervacije temelji pretežno na prospektivni metodi. Pri določanju aktuarske rezervacije se upošteva, da v primeru predčasne odpovedi pogodbe ali zavarovančeve smrti aktuarska rezervacija ustrezne pogodbe poteče v korist skupnosti zavarovancev. V skupinskem zavarovanju, na katero sprememba avstrijskega Zakona o zavarovalni pogodbi (Versicherungsvertragsgesetz) iz leta 1994 ni vplivala, je oblikovana pavšalna aktuarska rezervacija.

Aktuarska osnova za izračun aktuarske rezervacije, kot je pogostost škode, izhaja predvsem iz ocen lastnega portfelja. Aktuarske rezerve se izračunajo v skladu z izračunom premije z aktuarsko obrestno mero 0,5 % za tarife, odprte za prodajo in nespremenjene pri 3,0 % ali 1,75 %, ali 1,0 % za tarife, ki niso več odprte za prodajo.

Pri **življenjskem zavarovanju** se **izračun aktuarske rezervacije** opravi v skladu z veljavnimi predpisi in aktuarskimi načeli, o katerih je obveščen organ za finančni trg.

Rezervacija za dodatne obresti je bila oblikovana v skladu z avstrijskim Odlokom o najvišji obrestni meri zavarovalnice (VU-HZV) nadzornega organa za finančni trg.

Aktuarska rezervacija se izračuna na podlagi posameznih pogodb, pri čemer se pretežno uporablja prospektivna metoda.

**Najpomembnejše uporabljene preglednice verjetnosti so:**

|                            |                                                                                             |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Za kapitalna zavarovanja   | DM 24/26<br>ÖVM 59/61 RR 67<br>ÖVM 80/82<br>ÖVM/ÖVF 90/92<br>ÖVM/ÖVF 00/02<br>ÖVM/ÖVF 10/12 |
| Za pokojninska zavarovanja | EROM/EROF<br>AVÖ 1996 R<br>AVÖ 2005 R<br>AVÖ 2005 R unisex                                  |

Aktuarska obrestna mera, uporabljena za izračun aktuarske rezervacije, je v največji meri odvisna od začetka veljavnosti pogodbe in se navaja na letni osnovi. Za portfelj, dokončan pred letom 1995, se aktuarska rezervacija izračuna z aktuarsko obrestno mero 3 %. Od leta 1995 se je za določene tarife uporabljala aktuarska obrestna mera 4 % ter med 1. julijem 2000 in 31. decembrom 2003 aktuarska obrestna mera 3,25 %. Za pogodbe z začetkom zavarovanja od 1. januarja 2004 je aktuarska obrestna mera 2,75 %. Za zavarovalne pogodbe, sklenjene od 1. januarja 2006 naprej, oz. za skupna zavarovanja podjetij od 23. septembra 2005 naprej aktuarska obrestna mera znaša 2,25 %. Za zavarovalne pogodbe, sklenjene od 1. aprila 2011 naprej, aktuarska obrestna mera znaša 2,0 %, od 21. decembra 2012 1,75 %, od 1. januarja 2015 naprej 1,5 %, od 1. januarja 2016 1,0 %, od 1. januarja 2017 0,5 % in od 1. julija 2022 0,0 %.

V primeru pokojninskih načrtov, ki jih financira država, z zakonom predpisano kapitalno jamstvo prevzame Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group. Kapitalna garancija je opredeljena kot vsota premij, ki jih plača stranka in ki so povečane za pripadajočo državno subvencijo.

Kapital, vložen v kritni sklad življenjskih zavarovanj iz pogodb s subvencioniranimi premijami za pokojninski načrt, je bil v letu 2024 po upoštevanju stroškov garancije obrestovan v višini 2,25 %. Če je doživljenjska renta uveljavljena, se za police po tarifi WST\_PP\_2003 (prej 8H2) izplača enkratni bonus za zvestobo v višini 5 % vplačanih premij.

**Rezervacija za še neobdelane zavarovalne primere** na področju dejavnosti neposrednega sklepanja **premoženjskih in nezgodnih zavarovanj ter življenjskih zavarovanj** se odmeri s posamično oceno škod, prijavljenih na datum bilance stanja, vendar še neobdelanih, in dopolni s pavšalnimi varnostnimi pribitki za neprepoznave večje škode. Za ugotovitvene

zahteve pri obveznem zavarovanju avtomobilske odgovornosti se oblikujejo pavšalne rezervacije na podlagi aktuarskih izračunov. Pavšalne rezervacije na podlagi preteklih izkušenj se oblikujejo za neprijavljene škode. Vključeni regresni zahtevki znašajo 25.052 TEUR (21.283 TEUR).

V **zdravstvenem zavarovanju** se rezervacije za zavarovalne primere, ki še niso poravnani, merijo s pavšalnimi odstotki plačil, izvršenih v poslovnem letu za zavarovalne primere. Odstotek je bil prilagojen v skladu z izkušnjami pri reševanju škod.

Pri **posrednem poslovanju** rezervacije za zavarovalne primere, ki še niso poravnani, temeljijo predvsem na poročilih cedentov na referenčni datum 31. december 2024. Poročani zneski so bili dopolnjeni s pribitki, če je bilo to potrebno na podlagi preteklih izkušenj.

**Tehnične postavke prevzetih poslov pozavarovanja** in z njimi povezane provizije za retrocesijo so v letnih računovodskih izkazih delno vključene z enoletnim zamikom.

**Izravnalna rezervacija** se izračuna v skladu z odlokom zveznega ministra za finance v Uradnem listu Republike Avstrije (BGBl.) št. 315/2015. Izračun se za neposredno in posredno poslovanje od poslovnega leta 2016 naprej izvaja skupaj.

**Rezervacija za od uspešnosti odvisno vračilo premij oz. za udeležbo zavarovalcev pri dobičku** vsebuje zneske, ki so bili zavarovalcem za vračilo premije dodeljeni na podlagi poslovnih načrtov in statuta ter na datum bilance stanja še niso bili odobreni.

Za izračun rezervacij za **odpravnine, pokojnine in jubilejne nagrade** se upošteva osnova za izračun pokojninskega zavarovanja Aktuarskega združenja Avstrije (AVÖ) 2018-P (zaposleni) z zvišanjem plače za:

- zvišanje plače (2025): 4,0 %
- zvišanje plače (2026): 3,0 %
- zvišanje plače (2027): 2,5 %
- zvišanje plače (od 2028): 2,0 % na leto

in efektivno obrestno mero 1,58 % (1,27 %) na leto pri rezervacijah za odpravnine, 1,97 % (1,76 %) za rezervacije za pokojnine in 1,77 % (1,51 %) za rezervacije za jubilejne nagrade. Uporabljena efektivna obrestna stopnja je izpeljana iz sedemletne povprečne obrestne mere, kot jo je objavila Nemška zvezna banka (Deutsche Bundesbank). Obveznosti glede odpravnin, pokojnin in jubilejnih nagrad se ocenijo z uporabo metode predvidene enote (»Projected Unit Credit Method«).

Predpisana upokojitvena starost za rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine je zakonsko določena najnižja upokojitvena starost v skladu z avstrijskim Zakonom o socialnem varstvu – ASVG (reforma 2004), vendar največ 62 let.

Za rezervacije za pokojnine je predpisana upokojitvena starost odvisna od posamezne individualne pogodbe, sicer pa velja najzgodnejša zakonsko določena upokojitvena starost po avstrijskem Zakonu o socialnem varstvu – ASVG (reforma 2004).

Nihanje se upošteva v naslednjem starostno odvisnem obsegu: < 31 4,0 %, 31–35 2,0 %, 36–40 2,0 %, 41–50 1,5 %, 51–55 0,5 % in 56–65 0 %.

Za rezervacije za odpravnine je zahtevek za odpravnino odvisen od posamezne individualne pogodbe oz. kolektivne pogodbe. Nihanje se upošteva v naslednjem starostno odvisnem obsegu: < 30 5,5 %, 30–39 2,0 %, 40–50 1,5 %, 51–59 1,0 % in 60–65 0,5 %.

Rezervacije za neposredne ugoditve zahtevkom so oblikovane v višini 31.633 TEUR (31.528 TEUR). Del neposrednih ugoditev zahtevkom v višini 26.338 TEUR (26.433 TEUR) se po sklenitvi zavarovalne pogodbe v skladu z določili 93. do 98. člena avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) vodi kot skupinsko zavarovanje podjetja, tako da rezervacijo tvorita bilanca vseh obveznosti in zunanje plansko premoženje.

Znesek, ki je pri zavarovalnici namenjen za izpolnitev v zunanje izvajanje oddanih obveznosti iz naslova odpravnin, znaša 42.155 TEUR (41.310 TEUR). Gospodarskoppravna vrednost rezervacij za obveznost odpravnin za leto 2024 znaša 98.459 TEUR (104.575 TEUR). Razlika v višini 56.304 TEUR (63.265 TEUR) med rezervacijami za odpravnine, ki se oblikujejo v skladu z zakonodajo za podjetja, in dobroimetji pri zavarovalnici je prikazana v postavki bilance stanja »rezervacije za odpravnine«.

## II. Pojasnila k postavkam v bilanci stanja

Bilančne vrednosti neopredmetenih sredstev, zemljišč in zgradb ter finančne naložbe v povezane družbe in udeležbe so se razvile na naslednji način:

| v TEUR                              | Neopredmetena sredstva | Zemljišča in zgradbe | Deleži pri povezanih podjetjih | Obveznice in drugi vrednostni papirji povezanih podjetij ter posojila povezanim podjetjem | Kapitalske udeležbe | Obveznice in drugi vrednostni papirji ter posojila podjetjem, s katerimi je družba povezana z deležem v kapitalu |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Stanje dne 31. decembra 2023</b> | <b>222.976</b>         | <b>619.138</b>       | <b>1.341.848</b>               | <b>678.796</b>                                                                            | <b>33.916</b>       | <b>60.232</b>                                                                                                    |
| Pridobitve                          | 30.560                 | 70.330               | 20.493                         | 42.709                                                                                    | 526                 | 3.239                                                                                                            |
| Odtujitve                           | 0                      | 63                   | 3.027                          | 10.470                                                                                    | 431                 | 1.081                                                                                                            |
| Preknjižbe                          | 0                      | 0                    | 0                              | 3.100                                                                                     | 0                   | 0                                                                                                                |
| Pripisi                             | 0                      | 0                    | 12.610                         | 49                                                                                        | 0                   | 0                                                                                                                |
| Odpisi                              | 31.014                 | 15.401               | 34                             | 12.610                                                                                    | 0                   | 0                                                                                                                |
| <b>Stanje dne 31. decembra 2024</b> | <b>222.522</b>         | <b>674.003</b>       | <b>1.371.890</b>               | <b>701.574</b>                                                                            | <b>34.011</b>       | <b>62.390</b>                                                                                                    |

V poslovnem letu so bila pridobljena **neopredmetena sredstva** v višini 30.187 TEUR (27.991 TEUR) od povezanih družb.

**Osnovne vrednosti zazidanih in nepozidanih zemljišč** so 31. decembra 2024 znašale 246.007 TEUR (237.511 TEUR). **Bilančna vrednost zemljišč, ki jih uporablja lastnik**, znaša 58.287 TEUR (55.893 TEUR).

**Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih naložb so:**

| POSTAVKA GLEDE NA DRUGI ODSTAVEK 144. ČLENA ZAKONA O NADZORU NAD ZAVAROVALNICAMI (VAG)                           | Knjigovodske vrednosti 2024<br>v TEUR | Poštene vrednosti 2024<br>v TEUR | Knjigovodske vrednosti 2023<br>v TEUR | Poštene vrednosti 2023<br>v TEUR |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| Zemljišča in zgradbe                                                                                             | 674.003                               | 1.151.518                        | 619.138                               | 1.100.701                        |
| od tega cenitve 2021                                                                                             | 0                                     | 0                                | 64.892                                | 126.670                          |
| od tega cenitve 2022                                                                                             | 119.149                               | 212.588                          | 189.348                               | 356.918                          |
| od tega cenitve 2023                                                                                             | 158.937                               | 254.977                          | 364.898                               | 617.113                          |
| od tega cenitve 2024                                                                                             | 395.917                               | 683.953                          | 0                                     | 0                                |
| Deleži pri povezanih podjetjih                                                                                   | 1.371.890                             | 1.401.083                        | 1.341.848                             | 1.360.793                        |
| Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji ter posojila povezanim podjetjem                        | 701.574                               | 687.864                          | 678.796                               | 655.555                          |
| Kapitalske udeležbe                                                                                              | 34.011                                | 74.504                           | 33.916                                | 78.769                           |
| Obveznice in drugi vrednostni papirji ter posojila podjetjem, s katerimi je družba povezana z deležem v kapitalu | 62.390                                | 57.629                           | 60.232                                | 53.269                           |
| Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom                                                      | 4.199.241                             | 4.559.239                        | 4.195.029                             | 4.484.054                        |
| Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom                                       | 9.914.313                             | 9.544.739                        | 10.418.401                            | 9.972.079                        |
| Terjatve, zajamčene s hipotekami                                                                                 | 264.406                               | 259.952                          | 355.981                               | 347.421                          |
| Predplačila na police                                                                                            | 2.425                                 | 2.425                            | 3.098                                 | 3.098                            |
| Druga najeta posojila                                                                                            | 252.903                               | 231.076                          | 292.770                               | 267.212                          |
| Dobroimetja pri kreditnih institucijah                                                                           | 33.000                                | 33.000                           | 33.000                                | 33.000                           |
| Kapitalske naložbe življenjskega zavarovanja, vezanega na sklade in indeksi                                      | 4.120.055                             | 4.120.055                        | 3.952.110                             | 3.952.110                        |
|                                                                                                                  | <b>21.630.213</b>                     | <b>22.123.083</b>                | <b>21.984.319</b>                     | <b>22.308.061</b>                |

Poštene vrednosti **zemljišč in zgradb** so bile določene v skladu s priporočilom Združenja zavarovalnic v Avstriji. Ocene temeljijo na cenitvah.

Poštene vrednosti **delnic v povezanih družbah** oz. delnic v udeleženih družbah ustrezajo razpoložljivim tržnim vrednostim. Če te ne obstajajo, se stroški pridobitve, po potrebi zmanjšani za izredne odpise, ali višji javno izkazani sorazmerni lastni kapital pripozna/-jo kot poštena vrednost.

Za preverjanje vrednosti se posamezne knjigovodske vrednosti najprej primerjajo z njihovimi poštenimi vrednostmi oz. sorazmernim lastnim kapitalom povezanega podjetja. Za pomembne deleže v povezanih družbah se po potrebi opravijo interne cenitve.

Poštene vrednosti delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom ter obveznic in drugih vrednostnih papirjev s stalnim donosom, za katere ni na voljo nobene javne tržne ali borzne vrednosti, ovrednoti družba sama z uporabo dokupljene programske opreme na podlagi diskontiranih denarnih tokov.

Za **hipotekarna in druga posojila** so bile tržne vrednosti izračunane z uporabo priznanih modelov izračuna (diskontirani denarni tokovi).

Družba je v bilančni postavki **Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivo donosnostjo** na dan 31. decembra

2024 sredstva, za katera plačilo obresti ali prihodkov v času njihovega trajanja oz. dospelosti ni zajamčeno in tudi vračilo kapitala lahko delno ali v celoti izpade, ovrednotila s knjigovodsko vrednostjo 956 TEUR (1.758 TEUR) in pošteno vrednostjo 956 TEUR (1.758 TEUR). Družba Wiener Städtische ima v lasti obveznice, ki so jih izdale družbe, povezane z Rusko federacijo, v obsegu nominalne vrednosti 1.000 TEUR. Te so bile v bilanci stanja določene po 50-odstotni stopnji. V portfelju sta nadalje dve obveznici družbe PIERER MOBILITY AG v nominalni vrednosti 16.500 TEUR, za kateri sta bila na datum bilance stanja opravljena popravek vrednosti na 30 % ter posojilo na podlagi zadolžnice družbe KTM AG z neporavnano preostalo knjigovodsko vrednostjo v višini 15.000 TEUR, ki je bila odpisana v višini 100 %.

Terjatve, zajamčene s hipotekami, in druga posojila se vrednotijo z nominalnim zneskom neporavnane terjatve.

**Druga posojila**, ki niso zavarovana z zavarovalno pogodbo, so razdeljena na naslednji način: Posojila Republiki Avstriji v višini 22.788 TEUR (22.440 TEUR), terjatve na podlagi posojil do drugih institucij javnega prava v višini 120.042 TEUR (112.531 TEUR) in terjatve na podlagi posojil do drugih posojilojemalcev v višini 110.073 TEUR (157.798 TEUR). Druga posojila vključujejo posojila drugim posojilojemalcem v višini 11.851 TEUR (40.001 TEUR) s preostalim rokom odplačila do enega leta.

Postavke bilance stanja »**podrejene obveznosti in obveznosti iz naslova obveznic**« so naslednje:

| Oznaka                                                            | Stanje na dan<br>31. 12. 2024<br>v TEUR |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 4,90 % dopolnilne kapitalske obveznice 1999                       | 10.400                                  |
| 3,75 % podrejene obveznice 2017 - 2047                            | 200.000                                 |
| 3,50 % podrejene obveznice 2017 - 2027                            | 250.000                                 |
| spremenljivka podrejene obveznice 2019 - 2029                     | 100.000                                 |
| 3,57 % brezkuponske dopolnilne kapitalske obveznice 2015 - 2025/1 | 1.769                                   |
| 3,57 % brezkuponske dopolnilne kapitalske obveznice 2015 - 2025/2 | 3.380                                   |
| 3,41 % brezkuponske dopolnilne kapitalske obveznice 2016 - 2026/1 | 2.187                                   |
| 3,41 % brezkuponske dopolnilne kapitalske obveznice 2016 - 2026/2 | 1.684                                   |
| <b>Vsota</b>                                                      | <b>569.420</b>                          |

Naslednje postavke bilance stanja se nanašajo na povezane družbe in družbe, s katerimi je družba povezana z udeležbo v kapitalu:

| v TEUR                                            | Povezana podjetja |         | Podjetja, s katerimi je družba povezana z udeležbo v kapitalu |        |
|---------------------------------------------------|-------------------|---------|---------------------------------------------------------------|--------|
|                                                   | 2024              | 2023    | 2024                                                          | 2023   |
| Terjatve, zajamčene s hipotekami                  | 104.874           | 109.408 | 17.052                                                        | 17.776 |
| Terjatve iz dejavnosti neposrednega zavarovanja   | 1.325             | 1.067   | 0                                                             | 0      |
| Obračunske terjatve iz dejavnosti pozavarovanja   | 38.329            | 82.409  | 4                                                             | 5      |
| Druge terjatve                                    | 40.738            | 36.717  | 26                                                            | 37     |
| Obveznosti depozita                               | 2.520             | 1.774   | 0                                                             | 0      |
| Obveznosti iz dejavnosti neposrednega zavarovanja | 495               | 1.045   | 542                                                           | 521    |
| Tekoče obveznosti iz pozavarovanja                | 3.551             | 115.973 | 0                                                             | 0      |
| Druge obveznosti                                  | 152.169           | 142.582 | 7                                                             | 1      |

Postavka bilance stanja »**rezervacija za od uspešnosti odvisno vračilo premije oz. udeležba pri dobičku pri življenjskem zavarovanju** zavarovalcev« (rezervacija za udeležbo pri dobičku) je sestavljena na naslednji način:

| v TEUR                              | Že prijavljeni tekoči dobički | Sklad končnega dobička | Prosto razpoložljivi dobički | Skupaj         |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------------|----------------|
| <b>Stanje dne 31. decembra 2023</b> | <b>36.511</b>                 | <b>58.598</b>          | <b>77.324</b>                | <b>172.433</b> |
| Dodelitve                           | 36.140                        | 14.485                 | 0                            | 50.625         |
| Odvzemi                             | 36.511                        | 14.340                 | 26.000                       | 76.851         |
| <b>Stanje dne 31. decembra 2024</b> | <b>36.140</b>                 | <b>58.743</b>          | <b>51.324</b>                | <b>146.207</b> |

Sprememba v **rezervacijah za osebe** je zajeta v stroških osebja. Odhodki za obresti na podlagi razreševanja diskontiranja rezervacij za odpravnine in pokojnine ter s tem povezane spremembe obrestnih mer v višini -15.882 TEUR (-425 TEUR) so vključeni v finančni rezultat.

Postavka »**Druge rezervacije**« v znesku 193.136 TEUR (176.221 TEUR) vsebuje med drugim rezervacijo za jubilejne nagrade v višini 18.198 TEUR (18.624 TEUR), rezervacijo za neizrabljene dopuste v višini 16.040 TEUR (14.620 TEUR), rezervacijo za variabilne sestavine plače v višini 19.603 TEUR (19.314 TEUR), rezervacijo za borznoposredniške družbe v višini 60.082 TEUR (51.365 TEUR), rezervacijo za provizije za vzdrževanje IT-projektov v višini 23.428 TEUR (22.282 TEUR) ter rezervacijo za še ne rešene pravne spore in morebitne kazni v višini 91 TEUR (52 TEUR).

Od zneska v postavki »druge obveznosti« odpade na obveznosti iz naslova davkov 29.912 TEUR (38.455 TEUR), na obveznosti v okviru socialne varnosti pa 6.180 TEUR (5.722 TEUR).

Od **pasivnih časovnih razmejitev** v višini 109.152 TEUR (115.158 TEUR) jih 105.769 TEUR (111.879 TEUR) odpade na rezervacijo za pripis v skladu s točko 270 člena 124b avstrijskega Zakona o dohodnini (EStG).

V poslovnem letu ni **obveznosti, ki ne bi bile pripoznane v bilanci stanja** (0 TEUR).

Obveznosti na podlagi pogodb o dolgoročnem najemu znašajo 15.659 TEUR (14.862 TEUR) za naslednje poslovno leto in skupaj 85.632 TEUR (81.270 TEUR) za naslednjih pet poslovnih let. Gre predvsem za poslovne zgradbe in za lizinski pogodbe za motorna vozila.

### III. Pojasnila k postavkam izkaza poslovnega izida

Zaračunane premije, razmejene premije, odhodki za zavarovalne primere, odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice in saldo pozavarovanja za škodna in nezgodna zavarovanja so v letu 2024 razdeljeni na naslednji način:

| Skupni izid v TEUR                                                                 | Zaračunane premije | Razmejene premije | Odhodki za zavarovalne primere | Odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice | Saldo pozavarovanj |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| <b>Neposredni posel</b>                                                            |                    |                   |                                |                                              |                    |
| Zavarovanje pred požarom in zavarovanje pred prekinitevijo delovanja zaradi požara | 401.637            | 402.038           | 266.169                        | 74.379                                       | -86.525            |
| Zavarovanje odgovornosti                                                           | 227.666            | 226.062           | 140.640                        | 57.717                                       | 11.584             |
| Zavarovanje stanovanjskih premičnin                                                | 103.238            | 103.031           | 40.328                         | 26.323                                       | 12.266             |
| Zavarovanje avtomobilske odgovornosti                                              | 262.826            | 262.690           | 182.604                        | 58.386                                       | -6.594             |
| Zavarovanje stroškov postopka                                                      | 37.961             | 37.859            | 16.484                         | 8.678                                        | 56                 |
| Zavarovanje v pomorskem, zračnem prometu in transportno zavarovanje                | 49.788             | 49.632            | 38.100                         | 13.012                                       | -4.341             |
| Ostala zavarovanja                                                                 | 47.777             | 47.793            | 17.678                         | 8.171                                        | -23.914            |
| Druga zavarovanja motornih vozil                                                   | 252.196            | 251.724           | 204.379                        | 54.194                                       | 5.415              |
| Ostala premoženjska zavarovanja                                                    | 274.592            | 274.645           | 281.084                        | 75.141                                       | 37.168             |
| Nezgodno zavarovanje                                                               | 197.357            | 197.024           | 115.035                        | 51.270                                       | -1.874             |
|                                                                                    | <b>1.855.038</b>   | <b>1.852.497</b>  | <b>1.302.501</b>               | <b>427.270</b>                               | <b>-56.759</b>     |
| <i>Vrednosti predhodnega leta</i>                                                  | <i>1.723.528</i>   | <i>1.715.544</i>  | <i>1.019.324</i>               | <i>401.402</i>                               | <i>-202.072</i>    |
| <b>Posredni posel</b>                                                              |                    |                   |                                |                                              |                    |
| Zavarovanje v pomorskem, zračnem prometu in transportno zavarovanje                | 0                  | 0                 | 0                              | 0                                            | 0                  |
| Ostala zavarovanja                                                                 | 1.844              | 1.844             | 766                            | 28                                           | -585               |
|                                                                                    | <b>1.844</b>       | <b>1.844</b>      | <b>766</b>                     | <b>28</b>                                    | <b>-585</b>        |
| <i>Vrednosti predhodnega leta</i>                                                  | <i>1.709</i>       | <i>1.709</i>      | <i>-6.088</i>                  | <i>26</i>                                    | <i>-2.811</i>      |
| <b>Posredni in neposredni posel</b>                                                | <b>1.856.882</b>   | <b>1.854.341</b>  | <b>1.303.268</b>               | <b>427.298</b>                               | <b>-57.343</b>     |
| <i>Vrednosti predhodnega leta</i>                                                  | <i>1.725.237</i>   | <i>1.717.253</i>  | <i>1.013.236</i>               | <i>401.427</i>                               | <i>-204.883</i>    |

Pozavarovalno bilanco sestavljajo razmejene pozavarovalne premije, efektivna pozavarovalna izguba in pozavarovalne provizije.

Rezultat opravljenega poslovanja v poslovnem letu je znašal 108.002 TEUR (227.551 TEUR).

**Premije, v letu 2024 zaračunane za zdravstveno zavarovanje, se razdelijo na naslednji način:**

| <b>v TEUR</b>            | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| <b>Neposredni posel</b>  |                |                |
| Individualno zavarovanje | 404.197        | 368.281        |
| Skupinska zavarovanja    | 137.897        | 125.127        |
|                          | <b>542.094</b> | <b>493.408</b> |

**Pozavarovalna bilanca zdravstvenega zavarovanja** je bila leta 2024 negativna in je znašala 2.567 TEUR (12.369 TEUR). Rezultat **posrednega poslovanja** je bil 0 TEUR (0 TEUR).

**Premije, v letu 2024 zaračunane za življenjska zavarovanja, se razdelijo na naslednji način:**

| <b>v TEUR</b>           | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <b>Neposredni posel</b> | <b>1.196.887</b> | <b>1.176.313</b> |
| <b>Posredni posel</b>   | <b>96</b>        | <b>86</b>        |
|                         | <b>1.196.983</b> | <b>1.176.398</b> |

**Za življenjska zavarovanja se premije v neposrednem poslovanju sestavljajo, kot sledi:**

| <b>v TEUR</b>                                         | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Individualno zavarovanje                              | 1.161.874        | 1.117.867        |
| Skupinska zavarovanja                                 | 35.013           | 58.446           |
|                                                       | <b>1.196.887</b> | <b>1.176.313</b> |
| Pogodbe z enkratnimi premijami                        | 1.081.571        | 110.291          |
| Pogodbe s tekočimi premijami                          | 115.316          | 1.066.022        |
|                                                       | <b>1.196.887</b> | <b>1.176.313</b> |
| Pogodbe z udeležbo pri dobičku                        | 598.512          | 604.633          |
| Pogodbe brez udeležbe pri dobičku                     | 71.913           | 65.227           |
| Pogodbe življenjskega zavarovanja, vezanega na sklade | 526.462          | 496.994          |
| Pogodbe življenjskega zavarovanja, vezanega na indeks | 0                | 9.459            |
|                                                       | <b>1.196.887</b> | <b>1.176.313</b> |

Navedbe v skladu s **štirinajstim odstavkom 155. člena avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG)** po posameznih državah lahko zaradi nerelevantnosti izpustimo.

**Pozavarovalni saldo življenjskih zavarovanj** je bil leta 2024 negativen in je znašal 2.575 TEUR (2.950 TEUR). Rezultat **posrednega poslovanja** je bil 74 TEUR (66 TEUR). Od razmejenih premij, pridobljenih pri posrednih poslih sklepanja življenjskih zavarovanj, je bilo od 96 TEUR (86 TEUR) v izkaz poslovnega izida z enoletnim zamikom vključenih 49 TEUR (44 TEUR).

**Od zneskov, ki so prikazani v izkazu poslovnega izida ter izvirajo iz prihodkov od udeležbe, prihodkov od drugih finančnih naložb in prihodkov od zemljišč in zgradb, na povezana podjetja odpadejo naslednji zneski:**

| <b>v TEUR</b>                              | <b>2024</b>   | <b>2023</b>   |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Prihodki od kapitalskih udeležb</b>     |               |               |
| Škodno in nezgodno zavarovanje             | 14.243        | 7.819         |
| Zdravstveno zavarovanje                    | 5.150         | 4.250         |
| Življenjsko zavarovanje                    | 16.785        | 7.487         |
| <b>Skupaj</b>                              | <b>36.178</b> | <b>19.556</b> |
| <b>Prihodki od drugih finančnih naložb</b> |               |               |
| Škodno in nezgodno zavarovanje             | 3.617         | 14.552        |
| Zdravstveno zavarovanje                    | 7.761         | 5.552         |
| Življenjsko zavarovanje                    | 20.595        | 18.611        |
| <b>Skupaj</b>                              | <b>31.973</b> | <b>38.715</b> |
| <b>Prihodki od zemljišč in zgradb</b>      |               |               |
| Škodno in nezgodno zavarovanje             | 183           | 42            |
| Zdravstveno zavarovanje                    | 400           | 235           |
| Življenjsko zavarovanje                    | 408           | 395           |
| <b>Skupaj</b>                              | <b>991</b>    | <b>672</b>    |

V poslovnem letu so izplačila iz skladov v portfelju znašala 129.864 TEUR ( 97.255 TEUR). Prihodki, enakovredni izplačilom, so leta 2024 znašali –8.008 TEUR (53.076 TEUR).

Celotni **prihodki od kapitalskih naložb** v življenjsko zavarovanje in zdravstveno zavarovanje so bili preneseni v tehnični izračun, saj je dohodek od kapitala na teh dveh področjih del tehničnih izračunov.

**Dobiček od odsvojitve finančnih naložb** je leta 2024 znašal 26.920 TEUR (49.052 TEUR), **izgube pri odsvojitvi finančnih naložb** pa 1.525 TEUR (1.654 TEUR). **Izredna amortizacija** je v poslovnem letu znašala 66.219 TEUR (60.219 TEUR).

**Postavke »odhodki za zavarovalne primere«, »odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice«, »drugi zavarovalno-tehnični odhodki« in »odhodki za finančne naložbe« vključujejo:**

| <b>v TEUR</b>                                                                                        | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Plače in dohodki                                                                                     | 203.959     | 191.208     |
| Odhodki za odpravnine in izplačila pokojninskim skladom podjetja                                     | 3.511       | 5.652       |
| Odhodki za pokojnine                                                                                 | 5.000       | 1.073       |
| Odhodki za zakonsko predpisane prispevke za socialno varnost ter davke na plače in obvezne prispevke | 58.963      | 55.113      |
| Drugi socialni izdatki                                                                               | 2.159       | 1.754       |

Pri neposrednih zavarovalniških poslih so v proračunskem letu 2024 nastale **provizije** v višini 372.226 TEUR (339.316 TEUR).

**Odhodki** za proračunsko leto **za revizorje** znašajo 282 TEUR (277 TEUR) za revizijo letnih računovodskih izkazov in revizijo v skladu z 263. členom avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) ter 0 TEUR (0 TEUR) za druge storitve.

Zaradi ekološko-socialne davčne reforme 2022 in spremljajočega postopnega zniževanja stopnje davka od dohodkov pravnih oseb je izbrana davčna stopnja za odložene davke načeloma 23-odstotna (23-odstotna), na področju življenjskih zavarovanj pa 4,6-odstotna (4,6-odstotna).

| <b>v TEUR</b>                                                                              | <b>31. 12. 2024</b> | <b>31. 12. 2023</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Deleži pri povezanih podjetjih                                                             | 16.941              | 24.710              |
| Finančne naložbe                                                                           | 139.986             | 148.214             |
| Opredmetena osnovna sredstva (razen zemljišč in zgradb) ter zaloge                         | 1.449               | 1.653               |
| Rezerva vrednotenja                                                                        | -40.063             | -41.196             |
| Zavarovalno-tehnične rezervacije v lastni udeležbi                                         | 375.476             | 418.496             |
| Dolgoročne kadrovske rezervacije                                                           | 234.191             | 278.929             |
| Druge rezervacije                                                                          | 22.729              | 10.172              |
| Stroški pridobitve sredstev                                                                | 2.294               | 2.663               |
| <b>Začasna diferenca</b>                                                                   | <b>753.003</b>      | <b>843.641</b>      |
| od tega življenjsko zavarovanje                                                            | 380.991             | 469.121             |
| posledično odloženi davki na dan 31. 12. (4,6 % oz. 23 %; 4,6 % oz. 23 % v preteklem letu) | 46.598              | 50.652              |
| od tega škodno in nezgodno zavarovanje                                                     | 353.631             | 351.222             |
| posledično odloženi davki na dan 31. 12. (23 % oz. 23 % v preteklem letu)                  | 81.335              | 80.781              |
| od tega zdravstveno zavarovanje                                                            | 18.381              | 23.299              |
| posledično odloženi davki na dan 31. 12. (23 % oz. 23 % v preteklem letu)                  | 4.228               | 5.359               |

**Odloženi davki so nastali na naslednji način:**

| <b>v TEUR</b>                 | <b>2024</b>    |
|-------------------------------|----------------|
| <b>Stanje 1. 1.</b>           | <b>136.792</b> |
| Sprememba, ki vpliva na uspeh | -4.632         |
| <b>Stanje dne 31. 12.</b>     | <b>132.160</b> |

#### IV. Finančne naložbe življenjskega zavarovanja, vezanega na enote skladov

Naložbe življenjskega zavarovanja, vezanega na enote skladov, se vrednotijo po načelu ključnega datuma in so sestavljene iz certifikatov naslednjih 498 skladov, v katere se v skladu s pogodbo vložijo deleži prihrankov naložbenega življenjskega zavarovanja:

3 BANKEN INFLATIONSSCHUTZ-T  
AB FCP I-AMER GROWTH-A USD  
AB SICAV I-INTL HLT CR-AUSD  
ABERDEEN GL EMMKT EQTY A2  
ABERDEEN GL-ASIA PAC EQ-A2  
ABERDEEN GL-JAPANESE EQTY-A2  
ABERDEEN GL-WORLD EQTY FD-A2  
ABERDEEN GL-WRLD RS EQ-S2  
ABW ERSTE BND DANUBIA-A (ILLIQ. TEIL AT0000831409)  
ABW ERSTE BND DANUBIA-T (ILLIQ. TEIL AT0000812946)  
ABW ERSTE BOND EM GOV LOC (ILLIQ.T. AT00000A0AUF7)  
ABW ERSTE STK EUROPE EM (ILLIQ. TEIL AT0000812938)  
ABW ERSTE STK EUROPE EM (ILLIQ. TEIL AT0000858428)  
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS (T)  
ACATIS-GANE VAL EVENT FD  
ACMBERNSTEIN-RMB INC PL-A2\$  
AKTIENSTRATEGIE GLOBAL  
AKTIVA S BEST-INVEST-T  
ALL ASIA MITEIGENTUMSANTEILE GEM § 20 INFG T  
ALL JAPAN T MITEIGENTUMSANTEILE  
ALL TRENDS (T)  
ALL WORLD (T) MITEIGENTUMSANTEILE  
ALLIANZ DY ML A ST SRI 50-AT  
ALLIANZ EURP EQY GRWTH-A  
ALLIANZ STRATEGY 50-AI EUR  
ALLIANZ THEMATICA-A  
ALLIANZ THEMATICA-AT EUR  
ALL-PMC-INTL RENTENFONDS-A  
AM FD-GL EQ ESG IMP-A2EURC  
AMUNDI - GF EURO RENT  
AMUNDI CHINA EQUITY-A EUR C  
AMUNDI EMERG MKT BD-AEURHADD  
AMUNDI ETHIK FONDS EVOLUTION T  
AMUNDI MEGA TRENDS  
AMUNDI MSCI WORLD III  
AMUNDI OEKO SOZIAL DOLLAR BOND (T)  
AMUNDI OKO SOZIAL EURO AGGREGATE BOND-T  
AMUNDI ÖKO SOZIAL MIX MODERAT (T)  
AMUNDI PI GL EQUITY-A EUR C

AMUNDI SELECT EUROPE STOCK (T)  
AMUNDI-LATIN AMERICA EQ-CC  
ARERO-DER WELTFONDS  
AS SICAV I-FR MKT B-AMINCUSD  
AUSTROMUENDELRENT-A  
AUSTRORENT-A  
AVANTGARDE GLOBAL BOND FND-T  
AVANTGARDE GLOBAL EQUITY FDS  
AVANTGARDE KLASSIK  
AXA WF-FRM HLTH-A-CAEUR  
AXA WF-FRM SWITZERLND-ACE  
AXA WF-FRM SWITZERLND-ACSF  
BANTLEON OPPORTUNITIES L-PT  
BANTLEON OPPORTUNITIES S-PT  
BARING EASTERN EUROPE FUND  
BARING GLOBAL UMBRELLA FUND EASTERN  
EUROP CLASS  
BARING HONG KONG CHINA FD A  
BELLEVUE LUX-BB MEDTECH-BEUR  
BGF EMERGING EUROPE FUND A2  
BGF GBL HI YIELD BD HED A2  
BGF-EUR EQ INC-A2 EUR  
BGF-EUROPEAN SPEC SIT-A2E  
BGF-GL EQTY INC-A2 EUR  
BGF-GLOBAL ALLOCATION FD-EA2  
BGF-WORLD ENERGY FUND-EUR A2  
BGF-WORLD GOLD FUND-A2  
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US  
BGF-WORLD HEALTHSCIENCE-EUA2  
BLACKROCK AS GW LD-A2 USD  
BLACKROCK GLOBAL FUND-JAPAN SMALL+MIDCAP  
OPPORTUNI  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - WORLD GOLD FUND  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS LATIN AMERICAN  
FUND (T)  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS US FLEXIBLE EQUITY  
FUND A  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS WORLD ENERGY  
FUND (T)  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS-EMERGING MARKETS  
FUND A2  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS-EURO BOND FUND A2  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS-GLOBAL ALLOCATION  
HEDGE A2  
BLACKROCK GLOBAL FUNDS-WORLD MINING  
FUND-A2-EUR  
BLACKROCK SF MG IN GW-A2 EUR  
BLUESMART PREM EQUITY-EUR  
BNP PARIBAS ISLAMIC EQUITY OPTIMISER  
BUSINESSBOND-T  
CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT  
DURATION  
CARMIGNAC INVESTISSEMENT  
CARMIGNAC PATRIM.A 3D

CLASSICBOND-A  
COMGEST GROW GREATR CH-EUR A  
COMGEST GROWTH AS X JPN-USD  
COMGEST GROWTH INDIA  
COMGEST GRWTH ASIA -USD ACC  
COMPAM FUND-SB EQUITY-M  
CONSTANTIA MULTI INVEST 5-RT  
CORE BALANCED-A  
CORE DYNAMIC-A  
CORE EQUITIES EUR RO1 ACC  
CPB ZZ1 FUND  
CPR INVEST-G D OPP A EUR-ACC  
C-Q ARTS TOT RET BAL-CHF-T  
C-QUADRAT ARTS BEST MOMENTUM T  
C-QUADRAT ARTS TOT RET FLX-T  
C-QUADRAT ARTS TOT RET VOR-T  
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BALANCED  
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN ESG T  
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN GLOBAL - AMI  
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN VALUE INVEST  
PROTECT  
DB X-TRACKERS SHORTDAX X2  
DBX-TRACKERS DJ EU STX 50-ID  
DEKA-BASISSTRATEGIE RENTN-CF  
DELPHIN TREND GLOBAL-T  
DJE - ZINS GLOBAL  
DWS & TOP DIVIDENDE ANTEILE  
DWS DEUTSCHLAND  
DWS ESG AKKUMULA  
DWS ESG BIOTECH LC  
DWS EUROZONE BONDS FLEX-LD  
DWS INVEST-ESG EQ IN-LC  
DWS TOP 50 ASIEN T  
DWS VERMOEGENSBILDUNGSFOND I (A)  
E+S ERFOLGS-INVEST MITEIGENTUMSFONDS GEM.  
PARA 20  
ECOFIN GLOBAL FUND  
ERS AST M BOND COMBRNT-TRC T  
ERSTE BEST OF WORLD-A  
ERSTE BEST OF WORLD-T  
ERSTE BOND CHINA  
ERSTE BOND COMBIRENT-A  
ERSTE BOND CORPORATE BB-T  
ERSTE BOND CORPORATE PLUS-T  
ERSTE BOND DANUBIA-A  
ERSTE BOND DANUBIA-T  
ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE-A  
ERSTE BOND DOLLAR-A  
ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR)-T  
ERSTE BOND EM CORPORATE-T  
ERSTE BOND EM GOVERNMENT-A  
ERSTE BOND EURO CORPORATE-A  
ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD-A  
ERSTE BOND INFLATION LINKED-T

ERSTE BOND INTERNATIONAL-A  
ERSTE BOND USA CORPORATE-A  
ERSTE BOND USA HIGH YIELD-T  
ERSTE D-A-CH FONDS-T  
ERSTE EQUITY RESEARCH -T  
ERSTE ETH AKT GLOB EUR RO1-T  
ERSTE FAIR INVEST  
ERSTE FIXED INCOME PLUS-T  
ERSTE FUTURE INVEST EUR RO1-RT  
ERSTE GLOBAL INCOME-T  
ERSTE GREEN INVEST  
ERSTE GREEN INVEST MIX-T  
ERSTE IMMOBILIENFONDS (A)  
ERSTE IMMOBILIENFONDS-T  
ERSTE MORTGAGE-A  
ERSTE OPPORTUNITIES MIX-EURT  
ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE-A  
ERSTE REAL ASSETS-RO1  
ERSTE RESERVE CORPORATE-T  
ERSTE RESERVE EURO PLUS (T) (SPARFONDS)  
ERSTE RESERVE EURO PLUS-A  
ERSTE RESERVE EURO-T  
ERSTE RESP BOND EURO-CORP-T  
ERSTE RESP STOCK DIVIDEND-T  
ERSTE RESP STOCK EUROPE-T  
ERSTE RESPBL BD GLB IMPCT-T  
ERSTE RESPBL IMMOBILIENFON-T  
ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE-T  
ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL-T  
ERSTE RESPONSIBLE BOND MUENDEL - A  
ERSTE RESPONSIBLE BOND MUENDEL - T  
ERSTE RESPONSIBLE BOND-T  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN-A  
ERSTE RSP STK AMERICA-A EUR  
ERSTE SELECT BOND DYNAMIC-IO1  
ERSTE SELECT BOND DYNAMIC-T  
ERSTE SELECT BOND-A  
ERSTE SELECT BOND-T  
ERSTE STCK QUA VALUE  
ERSTE STK QUAL OPPRT-EURRO1  
ERSTE STOCK BIOTEC-A  
ERSTE STOCK COMMODITIES-A  
ERSTE STOCK EM GLOBAL-A  
ERSTE STOCK EUROPE EMERGING-A  
ERSTE STOCK EUROPE-EME-T  
ERSTE STOCK GLOBAL-A  
ERSTE STOCK ISTANBUL-A  
ERSTE STOCK QUALITY-RO1 E T  
ERSTE STOCK REAL ESTATE-T  
ERSTE STOCK RUSSIA-T  
ERSTE STOCK TECHNO-A  
ERSTE STOCK VIENNA -A  
ERSTE TARGET-T

ERSTE WWF STOCK ENVRMNT - A  
 ERSTE WWF STOCK ENVRMNT - T  
 ESPA-SAFE (VT)  
 ETHNA - AKTIV  
 ETHNA AKTIV E UNITS  
 ETHNA DEFENSIV  
 ETHNA DYNAMISCH  
 EUROPLUS 50-A  
 FAIR INVEST BALANCED  
 FAKTORSTRATEGIE AKT GLOBL-RT  
 FF - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES USD-FUND  
 FF - SOUTH EAST ASIA FUND A-DIST-USD  
 FF - SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND  
 FF - SUSTAINABLE EUROZONE EQUITY FUND  
 A-ACC-EUR  
 FF - SUSTAINABLE JAPAN EQUITY FUND  
 FID FDS GL MULT AST IN-AAEH  
 FIDELITY EURO BOND FUND  
 FIDELITY EUROPEAN GROWTH FUND (A)  
 FIDELITY FD-EUR DYN G-AE ACC  
 FIDELITY FDS-EMERG MK-AAEUR  
 FIDELITY FNDS GL TECH FD A  
 FIDELITY FNDS-GL HEALTH C-AEUR  
 FIDELITY FNDS-GL TECH-AAUSD  
 FIDELITY FNDS-GREAT CHINA-A\$  
 FIDELITY FUNDS SICAV - LATIN AMERICA FUND  
 FIDELITY FUNDS SICAV - PACIFIC FUND  
 FIDELITY FUNDS WORLD FUND  
 FIDELITY FUNDS-EMERGING M-A  
 FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET DYNAMIC  
 FUND A-EUR  
 FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET DYNAMIC  
 FUND A-USD  
 FIDELITY SUST CONS BRANDS A-DIST-EUR  
 FIDELITY-EMERG MK-Y ACC USD  
 FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR  
 FLOSSBACH VON S MUL OP II-R  
 FLOSSBACH VON S MUL OP II-RT  
 FONDAK-A  
 FRANK TE IN GLB TOT RT-ACH-EUR  
 FRANK TEMP INV GL BD-A MDISEUR  
 FRANK TEMP INV GLB BND-A ACC  
 FRANK TEMP TE AS SM-AA EUR  
 FRANKLIN TEMPLETON ASIA GROWTH FUND  
 FRANKLIN TEMPLETON BRIC FUND  
 FRANKLIN TEMPLETON INDIA FUND  
 FTC GIDEON I  
 GLOBAL ADVANTAGE EMERGING MARKETS HIGH  
 VALUE (T)  
 GLOBAL HEALTH CARE (ALL PHARMA) MITEIGENT  
 GOLDMAN SACHS EUROP COR E-BA  
 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-BCA  
 GS EMRG MARKET EQTY IA  
 GS GLB CORE E BAS

GS JAPAN EQPT-IACCUR SNAP  
 GS US CORE BACLAC  
 GUTMANN CORE EQUITIES  
 GUTMANN GLOBAL DIVIDENDS-E  
 HENDERSON HORIZ GLBL TECH A2  
 HENDERSON HORIZ-EUR CORP BD-AI  
 HERMES GL EMER MKT-R EUR ACC  
 HSBC GIF-CHINESE EQUITY-AD  
 HSBC GLOBAL INDIAN EQUITY  
 HYPO TIROL FONDS AUSGEWOGEN  
 HYPO TIROL FONDS DYNAMISCH  
 HYPO TIROL FONDS STABIL  
 I-AM ALLSTARS CONSERVATIVE  
 I-AM GREENSTARS MODERATE  
 I-AM GREENSTARS OPPORTUNITIES (R) T  
 INTERBOND-A  
 INTERSTOCK-A  
 INV GLB CONSUMER TRDS-A  
 INVESCO ASIA OPPORTUN EQTY-A  
 INVESCO FUNDS - INVESCO PAN EUROPEAN  
 EQUITY A  
 INVESCO FUNDS PAN EUROPEAN SMALL CAP  
 EQUITY A  
 INVESCO NIPPON S/M CAP EQ-AD  
 INVESCO UMWELT UND NACHHALTI  
 INVESCO-EMER MKT BD-AUSD SD  
 INVESCO-GBL HEALTH CARE-AAD  
 INVESCO-GLOB FO EQ-AAD  
 INVESCO-PACIFIC EQU-A AD  
 IQAM BOND CORPORATE (RT)  
 ISHARES CORE EURO STOXX 50  
 ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT  
 ISHARES CORE S&P 500 UCITS E  
 ISHARES DAX DE  
 ISHARES DJ EURO STOXX 50 DE  
 ISHARES DJ EURO STOXX SD 30  
 ISHARES DOW JONES G TI 50 DE  
 ISHARES EB.REXX JUMBO PFANDBRIEFE  
 ISHARES GLB CLN ENERGY USD A  
 ISHARES GOLD PRODUCERS  
 ISHARES LISTED PRIVATE EQ  
 ISHARES MSCI ACWI  
 ISHARES MSCI EM-ACC  
 JAN HND CONT EUR REA  
 JP MORGAN EUROPE SMALL CAP FUND  
 JP MORGAN US SMALL GROWTH CAP A DIST USD  
 JP MORGAN-EMERGING MARKETS DEBT A INC EUR  
 JPM INV-JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES  
 FUND  
 JPM INV-JPM US SELECT EQ-AEA  
 JPMORGAN JF INDIA FUND (A)  
 JPMORGAN AMERICA EQUITY A DIS-USD FUNDS  
 JPMORGAN F EAST EURO E A  
 JPMORGAN F-JPM US VALUE-CEUR

JPMORGAN F-US TECHNOLOGY-AA  
 JPMORGAN-JF PACIFIC EQUITY A DIST - USD FUND  
 JPM-PACIFIC EQTY-A EUR ACC  
 KBC ECO FUND-WATER-C  
 KBC EQUITY FD FOOD & BEV-C  
 KBC RENTA NOKRENTA B-CAP  
 LAZ JAPEN STRAT EQ-AAEUR  
 LLB AKTIEN IMMOBILIEN EUROPA  
 LLB AKTIEN ÖSTERREICH EUR  
 LLB SEMPER REAL ESTATE T  
 LLB STAATSANLEIHEN EUR ESG  
 LM-CB US L CAP GWTH-AA  
 LO FUNDS-GENERATN GL USD-PA  
 LYXOR ETF WORLD WATER  
 LYXOR SG GLOBAL QUALITY INC  
 M&G LUX 1 ASIAN-EUR AA  
 M&G LX 1 JAPAN-EUR A A  
 M&G LX GLB DIVIDEND-EUR AACC  
 M&G LX GLB DIVIDEND-EUR CACC  
 M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC  
 MAGELLAN-C  
 MAINFIRST TOP EUROPN IDEAS-A  
 MASTER S BEST-INVEST A  
 MASTER S BEST-INVEST B  
 MASTER S BEST-INVEST C  
 MLIIF WORLD MINING SHS A2 CAPITALISATION  
 MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A  
 MORGAN STANLEY EM.MKTS.DEBT USD FUND (T)  
 MORGAN STANLEY SUST EM MKTS EQUITY USD FUND (T)  
 MORGAN ST-US ADVANTAGE-AUSD  
 MSIF GLOBAL OPPORTUNITY-A  
 NOAH F22 MULTI ASSET FONDS-T  
 NORDEA I SIC-NOR EQ-BP-NOK  
 NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR  
 OEKOWORLD-OEKOVISION CLASSIC  
 ONEM AMDI CMT FUS EQT FD M  
 ONEM FID WRD EQ INC-M  
 ONEM JP MOR US EQ-M  
 ONEM JP MR EM CN-FD M  
 ONEM PIC GBL OPPOR ALLOC-M  
 ONEMAR AL GLB EQ FU CH-MEUAC  
 ONEMAR AMUND FLE INC-M  
 ONM BLCK GBL DYN OPP-M  
 OP FOOD ANTEILE (A)  
 PARIUM DYNAMIC FUND-P  
 PARIUM RELAXED FUND-P  
 PARVEST AQUA-CLASSIC  
 PCI – DIVERSIF. MULTI ASSET SEL. STRAT.  
 PICTET FUNDS FCP-BIOTECH ANT. -P-  
 PICTET - QUEST EUROPE SUSTAIN E-PE  
 PICTET FUNDS (LUX) SICAV SECURITY  
 PICTET FUNDS (LUX) SICAV WATER  
 PICTET GLOBAL EMERG DEBT P USD

PICTET WATER PDY  
 PICTET-GLOB MEGATREND SL-PE  
 PICTET-SECURITY-PE  
 PIMCO-EMER LOCAL BD-EINS UHG  
 PIZ BUIN GLOBAL-T  
 PREMIUM BALANCED INVEST T  
 PREMIUM DYNAMIC INVEST  
 PRIVATE BANKING DYNAMIC PL-T  
 PRIVATE BANKING DYNAMIC-T  
 PRO INVEST AKTIV-T  
 PRO INVEST CARE-EURO ACC  
 PRO INVEST PLUS-T  
 QUALITY USA EQUITY FUND-B  
 RAIFFEISEN OESTERREICH AK A  
 RAIFFEISEN-EURASIEN-AKTIEN-A  
 RINGTURM PIF DYNAMISCH FONDS(VT)  
 RINGTURM PIF TRADITIONELL FONDS(VT)  
 ROBECO ASIA PAC EQ-D  
 ROBECO INT. ASSET MANAGM. BV  
 RT ACTIVE GLOBAL TREND (T)  
 RT OESTERREICH AKTIENFONDS-T  
 RT PANORAMA FONDS T  
 RT PIF-DYNAMISCH-T  
 RT PIF-TRADITIONELL-T  
 RT VIF VERSICHERUNG INT. FONDS THESAURIEREND  
 RT VIF VERSICHERUNG INTL-A  
 RT VORSORGEINVEST AKTIENFD-T  
 RT ZUKUNFTVORSORGE AKTIEN-T  
 S BEST INVEST EQUITY  
 S CORE STRATEGY  
 S EMERGING  
 S ETHIKAKTIEN-T  
 S ETHIKBOND-T  
 S ETHIKMIX-T  
 S FUTURE TREND  
 S GENERATION  
 S KLIMAMIX  
 S LEBENS-AKTIENFONDS (VT)  
 S TOP AKTIENWELT-T  
 S WALDVIERTTEL BOND-T  
 S ZUKUNFT AKTIEN 2  
 S ZUKUNFT RENTEN 2  
 SALZBURGER SPRKSS SLCT DAC-A  
 SALZBURGER SPRKSS SLCT DAC-T  
 SB AKTIEN EUROPA  
 SB AKTIEN NRDAMERIKA-EUR R T  
 SB ANLEIHEN GLOBAL-EUR R T  
 SB EU STAATSANLEIHEN-EUR R T  
 SB EU UNTERNEHMENSAN-EUR R T  
 SCHOELLERB AKTIENFONDS DIVIDENDE - T  
 SCHOELLERB GLOBAL PENSION FONDS  
 SCHOELLERBANK AKTIENFD DIV-A  
 SCHOELLERBANK CORPORATE BOND FUND  
 SCHOELLERBANK CORPORATE BOND FUND

SCHOELLERBANK EQT INC-RTAEUR  
 SCHOELLERBANK ESG DYNAMIS-T  
 SCHOELLERBANK ETHIK AKTIEN  
 SCHOELLERBANK ETHIK AKTIEN T  
 SCHOELLERBANK ETHIK VORSORGE PIF-T  
 SCHOELLERBANK EURO ALTERNATIV  
 SCHOELLERBANK EURO ALTERNATIV T  
 SCHOELLERBANK GLB BAL PLUS-T  
 SCHOELLERBANK GLB BALANCE-A  
 SCHOELLERBANK GLB BALANCE-T  
 SCHOELLERBANK GLOB RESORCS-A  
 SCHOELLERBANK GLOB RESORCS-T  
 SCHOELLERBANK GLOBAL DYNAMIK (T)  
 SCHOELLERBANK GLOBAL INC-A  
 SCHOELLERBANK GLOBAL INC-T  
 SCHOELLERBANK GLOBAL PENSION  
 SCHOELLERBANK KURZINVEST (AUSSCHÜTTER)  
 SCHOELLERBANK KURZINVEST T  
 SCHOELLERBANK REALZINS PLUS (A)  
 SCHOELLERBANK REALZINS PLUS T  
 SCHOELLERBANK USD RENTENFONDS (A)  
 SCHOELLERBANK USD RENTENFONDS (T)  
 SCHOELLERBANK VORSORGEFONDS  
 SCHOELLERBANK VORSORGEFONDS T  
 MITEIGENTUMSANTEILE  
 SCHOELLERBNK PREMIUM GLOB PT  
 SCHRODER INT EME ASIA-A EUR  
 SCHRODER INT HONG KON EQ-AAC  
 SCHRODER ISF-GL MULTI-ASSET BAL-A A  
 SCHRODER-GLB SMALLER COS-A  
 SMARTSELECT-AKT GLBL STR-T  
 SPAENGLER BOND CORPORATE - A  
 SPARKASSE OBER-S RESERVE  
 SPARKASSEN S REGIONENFONDS  
 SPECIAL PLUS T  
 S-PENSIONS VORSORGE OOE/PIF  
 S-SOZIALKAPITALFONDS  
 STEWART INV AS PAC LEAD-IAE  
 SUPERIOR 3-ETHIK-A  
 SWC-BF RESP VISION GBP AT  
 SWISS LIFE INDX LX-BALANCE-R  
 SWISS LIFE INDX LX-INCOME-R  
 S-ZUKUNFT AKTIEN 1  
 S-ZUKUNFT AKTIEN 4-VI  
 S-ZUKUNFT RENTEN 1  
 T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-A  
 TEMP GLB CLI CHANGE-A ACC  
 TEMPLETON EMMKTS DYNAMIC INCOME FD  
 TEMPLETON GROWTH FUND EURO  
 TERRASSISI RENTEN I AMI-P(A)  
 THREADNDLE EUROPEAN SE-1EEUR  
 THREADNEEDLE EUR SM COMP-1EE

THREADNEEDLE-GLB FOCUS-AU  
 THREADNEEDLE-PAN E SC-1E EUR  
 THREADNEEDLE-PN EU SC O-AE  
 TOP I STEIERMK STABILE-T  
 TOP II STEIERMK FLEXIBLE-T  
 TOP III STEIERMARK AKTIVE  
 TOP IV STEIERMK PLANENDE-T  
 TOP STRATEGIE AKTIV-T  
 TOP STRATEGIE PLANER-AT  
 TOP STRATEGIE STARTER-T  
 TOP STRATEGIE WACHSTUM-AT  
 TOP STRATEGIE ZUKUNFT-AT  
 TOP V STEIERMK OFFENSIVE  
 TRADECOM FONDSTRADER  
 TRI STYLE FUND-T  
 TROWE PRICE-EMKTS EQTY-A  
 UBAM-SWISS EQUITY-AC  
 UNIASIA-T  
 UNIDEUTSCHLAND  
 UNIDYNAMICFONDS EUROPA-A  
 UNIFAVORIT: AKTIEN  
 UNIGLOBAL  
 UNIRENT MUNDEL  
 VIENNASTOCK-T  
 VONTOBEL FUND - BOND GLOBAL AGGREGATE  
 H-USD  
 VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS EQUITY  
 B-USD CAP  
 VONTOBEL-CLEAN TECHNOLOGY-A  
 VONTOBEL-FUTURE RESOURCES-A  
 VPI NATURE-T EUR ACC  
 VPI WORLD INVEST § 20 INVFG  
 VPI WORLD SELECT TM § 20 INVFG  
 WALSER PORTFOLIO GERMAN SCT  
 WHITE FLEET II - SGVP GLOBAL VALUE EQUITY  
 FUND B  
 WIENER PRIVATBANK PREMIUM AUSGEWOGEN T  
 WSTV ESPA TRADITIONELL  
 WSTV ESPA DYNAMISCH  
 WSTV ESPA PROGRESSIV  
 XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY  
 YOU INVEST GREEN ACTIVE-T  
 YOU INVEST GREEN ADVANCED-T  
 YOU INVEST GREEN BALANCED-T  
 YOU INVEST GREEN PORTFOLIO 10-T  
 YOU INVEST GREEN PORTFOLIO 30 I01-T  
 YOU INVEST GREEN PORTFOLIO 30-A  
 YOU INVEST GREEN PORTFOLIO 30-T  
 YOU INVEST GREEN PORTFOLIO 50  
 YOU INVEST GREEN PORTFOLIO 50-T  
 YOU INVEST GREEN PROGRESSIVE-T  
 YOU INVEST GREEN SOLID-T

## VI. Bistvene kapitalske udeležbe

Na dan 31. decembra 2024 je imela družba v lasti deleže naslednjih podjetij:

| IME, KRAJ                                                                                             | Neposredni delež<br>v % | Poslovni izid leta<br>v TEUR | Lastniški kapital<br>v TEUR | Zadnji računovodski izkaz |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b>I. Neposredne kapitalske udeležbe pri povezanih podjetjih</b>                                      |                         |                              |                             |                           |
| Andel Investment Praha s.r.o., Praga                                                                  | 100                     | 1.182                        | 25.567                      | 2023                      |
| arithmetic Consulting GmbH, Dunaj                                                                     | 75                      | 277                          | 680                         | 2023                      |
| Camelot Informatik u. Consulting GmbH, Dunaj                                                          | 95                      | 197                          | 1.763                       | 2023                      |
| DBR-Liegenschaften GmbH & Co KG, Stuttgart                                                            | 100                     | 1.365                        | 10.835                      | 2023                      |
| DBR-Liegenschaften Verwaltungs GmbH, Stuttgart                                                        | 100                     | 1                            | 17                          | 2023                      |
| EXPERTA Schadenregulierungs- Gesellschaft m.b.H., Dunaj                                               | 25                      | 29                           | 822                         | 2023                      |
| HORIZONT Personal-, Team- und Organisationsentwicklung GmbH, Dunaj                                    | 76                      | 65                           | 183                         | 2023                      |
| MH 54 Immobilienanlage GmbH, Dunaj                                                                    | 75                      | 442                          | 26.041                      | 2023                      |
| PFG Holding GmbH, Dunaj                                                                               | 65                      | -6.099                       | 71.876                      | 2023                      |
| PFG Liegenschaftsbewirtschaftungs GmbH, Dunaj                                                         | 54                      | 7                            | 85                          | 2023                      |
| PROGRESS Beteiligungsges.m.b.H., Dunaj                                                                | 70                      | 5.015                        | 18.813                      | 2023                      |
| Projektbau Holding GmbH, Dunaj                                                                        | 65                      | -2                           | 25.181                      | 2023                      |
| Senioren Residenz Veldidenapark Errichtungs- und Verwaltungs GmbH, Innsbruck                          | 67                      | 197                          | 8.343                       | 2023                      |
| serviceline contact center dienstleistungs-gmbh, Dunaj (prej DIRECT-LINE Direktvertriebs-GmbH, Dunaj) | 100                     | 1                            | 77                          | 2023                      |
| Sparkassen Versicherungsservice GesmbH, Dunaj*                                                        | 100                     | 6                            | 374                         | 2023                      |
| SVZ GmbH, Dunaj                                                                                       | 100                     | 3.275                        | 230.374                     | 2023                      |
| twinformatics GmbH, Dunaj                                                                             | 50                      | 393                          | 3.797                       | 2023                      |
| WIENER VEREIN BESTATTUNGS- UND VERSICHERUNGSSERVICE-GESELLSCHAFT M.B.H., Dunaj                        | 100                     | 478                          | 2.594                       | 2023                      |
| WSV Beta ImmoHolding GmbH, Dunaj                                                                      | 100                     | 1.416                        | 97.800                      | 2023                      |
| WSV ImmoHolding GmbH, Dunaj                                                                           | 100                     | 10.303                       | 625.344                     | 2023                      |
| WSV Triesterstraße 91 Besitz GmbH & Co KG, Dunaj                                                      | 100                     | 1.744                        | 81.453                      | 2023                      |
| WSV Vermögensverwaltung GmbH, Dunaj                                                                   | 100                     | -461                         | 10.367                      | 2023                      |
| <b>II. Kapitalske udeležbe nad 20 %, pri katerih obstaja neposredna kapitalska udeležba</b>           |                         |                              |                             |                           |
| CROWN-WSF spol. s.r.o., Praga                                                                         | 30                      | -3.236                       | 4.192                       | 2023                      |
| Österreichisches Verkehrsbüro Aktiengesellschaft, Dunaj                                               | 35                      | 906                          | 85.793                      | 2023                      |
| Tauros Capital Investment GmbH & Co KG, Dunaj                                                         | 20                      | 392                          | 6.459                       | 2023                      |
| Tauros Capital Management GmbH, Dunaj                                                                 | 26                      | 270                          | 712                         | 2023                      |
| Tauros Capital Investment Zwei GmbH & Co KG, Dunaj                                                    | 24                      | -211                         | 1.000                       |                           |
| VBV – Betriebliche Altersvorsorge AG, Dunaj                                                           | 22                      | 18.428                       | 80.169                      | 2023                      |

\* Obstaja pogodba o prenosu dobička.

Za sedem bistvenih kapitalskih udeležb se uporablja zaščitna klavzula v skladu z drugo vrstico drugega odstavka 242. člena avstrijskega Podjetniškega zakonika (UGB).

## VII. Podatki o kadrovskem stanju

### Nadzorni svet so v poslovnem letu 2024 sestavljale naslednje osebe:

#### **Predsednik**

Mag. Robert Lasshofer (od 17. 4. 2024)

#### **Namestnik predsednika**

Hartwig Löger

#### **Člani**

Ing. Martin Diviš, MBA (od 1. 1. 2025)

Dipl. posl. ved Karl Fink

Dr. Günter Geyer, komercialni svetnik (predsednik do 17. 4. 2024)

Mag. Maria Kubitschek

Angela Lueger

Opat mag. Columban Luser O.S.B.

Mag. Werner Muhm

Dr. Georg Riedl (do 31. 12. 2024)

Dipl. ing. Walter Ruck

Prof. Elisabeth Stadler

Mag. Edeltraud Stiftinger (do 30. 11. 2024)

#### **Zastopnik delavcev**

Monika Fabschütz

Michael Arch

Jürgen Hölzl

Wolfgang Schachtner

Jochen Siutz

Harald Weizenbacher

### Upravo so v poslovnem letu 2024 sestavljale naslednje osebe:

#### **Predsednik**

Dr. Ralph Müller

#### **Predsednica-namestnica**

Mag. Sonja Brandtmayer (prej Steßl)

#### **Člani**

Manfred Bartalszky (do 31. 12. 2024)

Dr. Christine Dornaus (do 30. 9. 2024)

Mag. Roland Gröll

Mmag. Sonja Raus (od 1. 10. 2024)

Mag. Gerald Weber (od 1. 10. 2024)

Dipl. ing. Doris Wendler

#### **Razširjeno vodstvo podjetja**

Komercialni svetnik Robert Bilek

Ing. Markus Svanda (od 1. 1. 2025)

### V poslovnem letu 2024 so bile naslednje osebe imenovane za skrbnike v skladu s prvim odstavkom 304. člena avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG):

#### **Skrbnik za oddelek za kritje**

v skladu s prvo vrstico prvega odstavka 300. člena Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG):

Dipl. ing. Robert Horvath

**Namestnica skrbnika Oddelka za kritni sklad v skladu s prvo vrstico prvega odstavka 300. člena avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG):**

Mag. Nicole Schweizer

**Skrbnik za druge Oddelke za kritni sklad, razen v skladu s prvo vrstico prvega odstavka 300. člena Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG):**

Mag. Roman Bitter

**Namestnica skrbnika za druge Oddelke za kritni sklad, razen v skladu s prvo vrstico prvega odstavka 300. člena Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG):**

Mag. Bibiane Kaufmann

**Povprečno število zaposlenih** (vključno s čistilnim osebjem) je bilo 3.924 (3.910). Od tega jih je bilo 2.209 (2.156) vključenih v sklepanje poslov s stroški osebja 129.427 TEUR (124.419 TEUR) in 1.715 (1.754) v delovanje družbe (vključno s čistilnim osebjem) s stroški osebja 136.983 TEUR (129.818 TEUR).

**Člani uprave in člani nadzornega sveta** 31. decembra 2024 niso imeli neporavnanih posojil (0 TEUR).

**Garancij** za člane uprave in nadzornega sveta 31. decembra 2024 ni bilo (0 TEUR).

Od odhodkov za odpravnine in pokojnine v skupnem znesku 1.667 TEUR (6.725 TEUR) v letu 2024 znesek 999 TEUR (1.150 TEUR) predstavlja stroške za odpravnine in pokojnine za člane uprave in vodilne uslužbenice v skladu s prvim odstavkom 80. člena avstrijskega Zakona o delniških družbah (AktG).

Za svoje delo so člani uprave v letu, ki ga zajema poročilo, od družbe prejeli 4.263 TEUR (4.044 TEUR). Razmerje med nespremenljivim in spremenljivim dohodkom vseh zaposlenih glede na celotno upravo je bilo leta 2024 1 : 9,2 (1 : 9,6).

Prejšnji člani uprave so prejeli 2.128 TEUR (2.164 TEUR).

Prejemki **članov nadzornega sveta** so leta 2024 znašali 489 TEUR (463 TEUR).

## VIII. Podatki o pravnih zadevah

Osnovni kapital družbe znaša 10.000.000,00 EUR. Razdeljen je na 100.000 imenskih kosovnih delnic z glasovalno pravico, pri čemer ima vsaka kosovna delnica enak delež v osnovnem kapitalu.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe ima prek VIG-AT Beteiligungen GmbH neposredno in posredno skupaj 97,748-odstotni delež delnic v podjetju. Erste Group Bank AG ima 2,15-odstotni delež v podjetju. Preostalih 0,102 % delnic ima v lasti Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group. Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group pripravlja konsolidirane računovodske izkaze za največjo skupino družb. Konsolidirani računovodski izkazi so na voljo v poslovnih prostorih te družbe na Dunaju (1010), Schottenring 30.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe pripravlja konsolidirane računovodske izkaze za najmanjšo skupino družb.

Konsolidirani računovodski izkazi so na voljo v poslovnih prostorih te družbe na Dunaju (1010), Schottenring 30.

Tako so izpolnjeni predpogoji v skladu z 245. členom avstrijskega Podjetniškega zakonika (UGB), tako da je družba oproščena obveznosti priprave konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno s poročilom o upravljanju skupine.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe pripravi konsolidirano nefinančno poročilo, v katero je vključeno podjetje. Poročilo skupine 2024, ki vključuje to konsolidirano nefinančno poročilo kot del Poročila o upravljanju skupine, je na povezavi <https://group.vig/investor-relations/ergebnisse-berichte/downloads/> na voljo za brezplačni prenos. Predpogoji v skladu s sedmim odstavkom 243.b člena avstrijskega Podjetniškega zakonika (UGB) so s tem izpolnjeni, tako da je družba oproščena obveznosti priprave nefinančne izjave.

Družba je v skladu z 9. členom avstrijskega Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb (KStG) članica skupine v skupini družb Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, Dunaj. Davčni rezultati članic skupine se dodelijo matični družbi skupine. Da bi uredili pozitivne in negativne davčne alokacije za pravilno razdelitev davka od dohodkov pravnih oseb glede na vzrok, so bili sklenjeni dogovori med matično družbo skupine in vsako posamezno članico skupine. Če je matični družbi skupine dodeljen pozitiven dohodek, znaša davčna alokacija 23 % (24 %) dodeljenega pozitivnega dohodka. Če je matični družbi skupine dodeljen negativen dohodek, znaša negativna davčna alokacija 20,7 % (21,6 %) trenutne davčne izgube. Obveznost do matičnega podjetja v skupini iz naslova davčnih alokacij znaša 82.342 TEUR (90.249 TEUR). Na področju prometnega davka od 1. septembra 2010 obstaja povezava z Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe.

S 100-odstotno hčerinsko družbo Sparkassen Versicherungsservice Ges.m.b.H. s sedežem na Dunaju je sklenjen dogovor o prenosu dobička in izgube.

## IX. Globalna minimalna obdavčitev

Države članice EU so sprejele sklep, da bodo na evropski ravni izvajale pravila o globalnem preprečevanju erozije davčne osnove (GloBE) iz drugega stebra mednarodne davčne reforme organizacije OECD. Direktiva EU določa, da bo za dobičke multinacionalnih skupin podjetij ali velikih domačih skupin s konsolidiranimi prihodki v višini najmanj 750 milijonov EUR v prihodnje veljala najmanj 15- odstotna davčna stopnja. Smernica je bila sprejeta v avstrijsko zakonodajo s 30. decembra 2023 objavljenim Zakonom o reformi minimalne obdavčitve.

Spremembe v avstrijskem Podjetniškem zakoniku (UGB) zadevajo obračunavanje oz. poročanje o odloženih davkih na podlagi spremembe MRS 12 za obračunavanje po MSRP. Glede odloženih davkov je upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) 23. maja 2023 objavil strokovno smernico o spremembah MRS 12. Na podlagi te smernice je do nadaljnjega urejena izjema od upoštevanja odloženih terjatev in obveznosti za davek v skladu z zahtevami globalne minimalne obdavčitve. Ta izjema pri obračunavanju velja tudi za avstrijski Podjetniški zakonik (UGB) in jo skupina VIG ustrezno uporablja.

Na podlagi avstrijskih popolnoma konsolidiranih podjetij skupine VIG so na dan 31. decembra 2024 izpolnjena pravila Safe Harbour Rules (»načela varnega pristana«).

## X. Odprava oprostitve medbančnega plačila prometnega davka (USt.)

Z veljavnostjo od 1. januarja 2025 je bila odpravljena avstrijska medbančna oprostitvev na področju prometnega davka. Ta odprava ima učinke tako na vhodni strani kot tudi na izhodni. Na vhodni strani zaradi potencialno višjih stroškov na podlagi obremenitve različnih storitev bank, pokojninskih skladov in drugih zavarovalnic s prometnim davkom. Na izhodi strani na podlagi dodatnega prometnega davka na izhodne storitve skupine bankam, pokojninskim skladom in drugim zavarovalnicam. Poleg tega je bil pred Sodiščem Evropske unije uveden postopek glede opredelitve medbančne oprostitve kot prepovedane pomoči.

V letnih računovodskih izkazih smo se odrekli oblikovanju rezervacije. Razlogi za to so, da ni dokončna niti sodba Sodišča Evropske unije niti temu sledeči ukrepi Evropske komisije in avstrijskih organov. Trenutno je nejasno, ali ima »ugodnost«, ki je relevantna za pomoč, pri storitvah, ki so v skladu z 28. točko prvega odstavka 6. člena avstrijskega Zakona o prometnem davku (UStG) oproščene prometnega davka, izvajalec storitve ali prejemnik storitve. Prav tako ni jasno, kako na višino te »ugodnosti« vplivajo časovni učinki in morebitni odbitek vstopnega davka. Najboljša ocena različnih scenarijev je pokazala, da iz tega ni mogoče izpeljevati nobenih bistvenih učinkov na letne računovodske izkaze.

## **XI. Pomembni dogodki po datumu bilance stanja**

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnih dogodkov, ki bi privedli do drugačne predstavitve stanja sredstev, finančnega stanja in dobička.

o^{\partial \leq \ddot{E} \sqrt{}} \mid \hat{U} \ddot{E}^{\dagger} \partial \leq \ddot{E}^{\dagger} \tilde{A} \tilde{E}^{\dagger}

WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Vienna Insurance Group je poslovno leto 2024 zaključila z bilančnim dobičkom v višini 136.536.270,14 EUR.

V zvezi z uporabo dobička za leto 2024 predlagamo naslednje:

Iz bilančnega dobička se izplača dividenda v višini 1.300,00 EUR na delnico, torej skupaj 130.000.000,00 EUR, preostali znesek v višini 6.536.270,14 EUR pa bo prenesen na novi račun.

#### Uprava



**Dr. Ralph Müller**  
Generalni direktor,  
predsednik uprave



**Mag. Sonja Brandtmayer**  
Namestnica generalnega direktorja,  
namestnica predsednika uprave



**Mag. Roland Gröll**  
Član uprave



**Mmag. Sonja Raus**  
Članica uprave



**Mag. Gerald Weber**  
Član uprave



**Dipl. ing. Doris Wendler**  
Članica uprave

Dunaj, dne 24. marca 2025

# Revizijsko potrdilo

o E E A E E o Š, A ^ t A E, E E E / A A / t c A

## Revizijsko mnenje

Pregledali smo priložene letne računovodske izkaze družbe

### WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Vienna Insurance Group, Dunaj,

ki jih sestavljajo bilanca stanja z dne 31. decembra 2024, izkaz poslovnega izida za na ta ključni dan zaključeno poslovno leto in pojasnila.

Po naši presoji so letni računovodski izkazi v skladu z zakonskimi predpisi in dajejo kolikor mogoče resnično sliko stanja sredstev in obveznosti ter finančnega stanja z dne 31. decembra 2024 in poslovnega rezultata družbe za poslovno leto, ki se zaključijo na ta ključni dan, v skladu s predpisi določil avstrijskega podjetniškega prava in določili posebnih zakonov za zavarovalnice.

## Podlaga za revizijsko mnenje

Revizijo računovodskih izkazov smo izvedli v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 (v nadaljevanju: EU-VO) in avstrijskimi načeli pravilnega revidiranja. Ta načela zahtevajo uporabo Mednarodnih standardov revidiranja (MSR) (»International Standards on Auditing« – ISA). Naše odgovornosti, ki izhajajo iz teh predpisov in standardov, so podrobneje opisane v poglavju »Odgovornosti revizorja za pregled letnih računovodskih izkazov« našega revizijskega poročila. Od družbe smo neodvisni v skladu z določili avstrijskega podjetniškega prava, posebnimi zakonskimi predpisi in predpisi poklicne etike ter smo svoje druge poklicne dolžnosti izpolnili v skladu s temi zahtevami. Menimo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili do datuma tega revizijskega poročila, zadostni in primerni za osnovo za naše revizijsko mnenje na ta datum.

## Posebej pomembna revizijska dejstva

Posebej pomembna revizijska dejstva so tista dejstva, ki so bila po naši strokovni presoji najpomembnejša za naš pregled letnih računovodskih izkazov poslovnega leta. Ta dejstva so bila upoštevana v zvezi z našo revizijo letnih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega tozadevnega revizijskega mnenja in o teh dejstvih ne dajemo nikakršnega posebnega revizijskega mnenja.

Ugotovili smo naslednja posebej pomembna revizijska dejstva:

- Portfelj in ovrednotenje obveznic in vrednostnih papirjev s stalnim donosom ter delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivo obrestno mero
- Ovrednotenje posameznega zadržanja rezervacije za še nezaključene zavarovalne primere na področju škodnega in nezgodnega zavarovanja
- Ovrednotenje aktuarske rezervacije pri zdravstvenem zavarovanju
- Ovrednotenje aktuarske rezervacije pri življenjskem zavarovanju

## Portfelj in ovrednotenje obveznic in vrednostnih papirjev s stalnim donosom ter delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivo obrestno mero.

Glej razdelek »Bilanca stanja« v letnih računovodskih izkazih, poglavje »I. Razkritje in pojasnilo računovodskih usmeritev« in poglavje »II. Pojasnila k postavkam bilance stanja«.

## Tveganje za računovodske izkaze

Obveznice in vrednostni papirji s stalnim donosom ter delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero se v bilanci stanja izkazujejo pod drugimi finančnimi naložbami z zneskom 14.113,6 milijona EUR in torej predstavljajo pomemben del sredstev oziroma aktivne strani bilance stanja.

Ovrednotenje je bilo opravljeno v skladu s 149. členom Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) po ublaženem oz. strogem načelu najnižje vrednosti. Kot poštene vrednosti se pri tem večinoma uporabljajo tržne in borzne cene na ključni dan bilance stanja ali na zadnji dan pred tem datumom. Obveznice in vrednostni papirji s stalnim donosom ter delnice in druge vrednostne papirje s spremenljivim donosom, za katere ni na voljo nobene javne tržne ali borzne vrednosti, ovrednoti družba sama z uporabo dokupljene programske opreme na podlagi diskontiranih denarnih tokov.

Za računovodske izkaze obstaja nevarnost, da stanje portfelja ni bilo korektno zajeto in je bilo ovrednotenje napačno ter zaradi tega poslovni izid obdobja ni bil izračunan pravilno.

## Naš pristop pri reviziji

Pri pregledu obveznic in vrednostnih papirjev s stalnim donosom ter delnic in drugih vrednostnih papirjev s

spremenljivo obrestno mero smo izvedli naslednje ključne revizijske postopke:

- Ustvarili smo si načelno razumevanje postopkov in notranjih kontrol, ki so relevantni za evidentiranje in vrednotenje obveznic in vrednostnih papirjev s stalnim donosom ter delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivo obrestno mero.
- Pridobili smo zunanja potrdila bank in izpiske portfelja ter jih na podlagi naključnih preizkusov primerjali z evidentiranimi stanji.
- Ovrednotenje obveznic in vrednostnih papirjev s stalnim donosom ter delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom, za katere ni na voljo nobene javne tržne ali borzne vrednosti, smo na podlagi naključnih preizkusov opravili s pomočjo neodvisnih tržnih in borznih cen.
- Ustvarili smo si načelno razumevanje za metodologijo vrednotenja obveznic in vrednostnih papirjev s stalnim donosom ter delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivim donosom, za katere ni na voljo nobene javne tržne ali borzne vrednosti. Na podlagi naključnih preizkusov smo ocenili primernost ovrednotenja.
- Na podlagi naključnih preizkusov smo preverili, ali so bili odpisi in pripisi pravilno opravljeni.

#### **Ovrednotenje posameznega zadržanja rezervacije za še nezaključene zavarovalne primere na področju škodnega in nezgodnega zavarovanja**

Glej poglavje letnih računovodskih izkazov »I. Razkritje in obrazložitev računovodskih metod in metod vrednotenja«.

#### ***Tveganje za računovodske izkaze***

Na ključni dan bilance obračunana rezervacija za še ne zaključene zavarovalne primere (v nadaljevanju kratko imenovana »škodna rezervacija«) na področju škodnega in nezgodnega zavarovanja znaša v skupnem izidu 1.829,2 milijona EUR, od tega znaša delež posameznih zadržanj EUR 1.504,1 milijona EUR. Ovrednotenje dela rezervacije za posamezne škode zahteva bistvene ocene in predpostavke glede višine že poznanih škod in domneve o višini škod, ki so na ključni dan bilance stanja že znane, niso pa še rešene.

S tem povezane negotovosti ocene predstavljajo tveganje za računovodske izkaze, saj lahko spremembe pri predpostavkah in domnevah bistveno vplivajo na višino rezervacije in na poslovni izid v obdobju.

#### ***Naš pristop pri reviziji***

V okviru revizije rezervacije za škode smo izvedli naslednje bistvene revizijske postopke:

- Ustvarili smo si načelno razumevanje postopkov in kontrol, ki so relevantne za izračun rezervacije za škode, ter preverili učinkovitost izbrane notranje kontrole.
- Verodostojnost rezervacije za še ne rešene zavarovalne primere smo z aktuarskimi izračuni (angl. chain ladder) za izbrana zavarovalna področja, za katera smo se odločili na podlagi pretehtanja tveganj, preverili na podlagi preteklih škodnih potekov.
- Rezultate obdelave škod prejšnjega leta smo ocenili glede ustreznosti rezerv, oblikovanih v prejšnjih letih.
- Nadalje smo z naključnimi preizkusi preverili pravilnost vodenja dokumentacije škodnih zahtevkov.

#### **Ovrednotenje aktuarske rezervacije pri zdravstvenem zavarovanju**

Glej poglavje letnih računovodskih izkazov »I. Razkritje in obrazložitev računovodskih metod in metod vrednotenja«.

#### ***Tveganje za računovodske izkaze***

Aktuarska rezervacija skupnega izida na področju zdravstvenega zavarovanja v višini 1.875,4 milijona EUR predstavlja pomemben del zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Izračun aktuarske rezervacije zahteva obdelavo velikih količin podatkov in sprejemanje domnev (npr. število zahtevkov za posamezno tveganje, potek škodnega dogodka, demografska gibanja itn.), kar vse pomembno vpliva na višino in razvoj rezervacije.

V primeru nepopolne obdelave portfelja in uporabe napačnih računskih podlag za izračun obstaja tveganje, da se aktuarska rezervacija ne oblikuje v zadostni višini in se zato poslovni izid v obdobju ne izračuna pravilno.

Družba je v skladu s 114. členom Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) imenovala odgovornega aktuarja in njegovega namestnika. Naloge in pristojnosti odgovornega aktuarja so določene s 116. členom Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) in vključujejo med drugim odgovornost za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij na področju zdravstvenega zavarovanja v skladu z življenjskim zavarovanjem po tozadevnih veljavnih predpisih in v skladu z aktuarskimi podlagami.

### ***Naš pristop pri reviziji***

V okviru revizije aktuarske rezervacije smo kot del revizijske skupine vključili lastne aktuarje in izvedli naslednje bistvene revizijske postopke:

- Ustvarili smo si načelno razumevanje v podjetju implementiranih postopkov in notranjih kontrol za ovrednotenje aktuarske rezervacije ter preverili učinkovitost izbranih notranjih kontrol.
- Verodostojnost sprememb aktuarske rezervacije za pogodbene dajatve smo preverili z ekstrapolacijo aktuarske rezervacije na začetku leta na podlagi povečanj in zmanjšanj (razmejene premije, odhodki za zavarovalne zahteve, računsko obrestovanje) na konec leta in se o tem pogovorili z odgovornim aktuarjem.
- Na podlagi tarifnih podlag, vloženih pri Organu za nadzor finančnega trga, smo v naključnih preizkusih izvedli ponovne izračune aktuarske rezervacije za posamezne pogodbe.
- Z analizami podatkov smo proučili povprečno povečanje aktuarske rezerve v odvisnosti od starosti in vstopne starosti ter razmerje med aktuarsko rezervo in letno premijo ter leti veljavnosti.
- Nadalje smo izračunali izbrana merila in kazalnike za celotni portfelj ter ocenili njihovo gibanje v časovnem zaporedju.
- Prepričali smo se o tem, da revizijsko poročilo odgovornega aktuarja ne vsebuje nobenih izjav, ki bi bile v nasprotju z rezultati naše revizije.

### **Ovrednotenje aktuarske rezervacije pri življenjskem zavarovanju**

Glej poglavje letnih računovodskih izkazov »I. Razkritje in obrazložitev računovodskih metod in metod vrednotenja«.

### ***Tveganje za računovodske izkaze***

Aktuarska rezervacija na področju življenjskega zavarovanja v višini 12.489,6 milijona EUR (skupni izid) predstavlja najpomembnejši del zavarovalno-tehničnih rezervacij in pasivne strani bilance stanja.

V primeru nepopolne obdelave portfelja in uporabe napačnih računskih podlag za izračun obstaja tveganje, da se aktuarska rezervacija ne oblikuje v zadostni višini in se zato poslovni izid v obdobju ne izračuna pravilno.

Družba je v skladu s 114. členom Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) imenovala odgovornega aktuarja in njegovega namestnika. Naloge in pristojnosti odgovornega aktuarja so določene s

116. členom Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG) in vključujejo med drugim odgovornost za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij na področju življenjskega zavarovanja v skladu s tozadevnimi veljavnimi predpisi in aktuarskimi podlagami.

### ***Naš pristop pri reviziji***

V okviru revizije aktuarske rezervacije smo kot del revizijske skupine vključili lastne aktuarje in izvedli naslednje bistvene revizijske postopke:

- Ustvarili smo si načelni pregled v podjetju implementiranih postopkov in notranjih kontrol za ovrednotenje aktuarske rezervacije ter preverili učinkovitost izbranih notranjih kontrol.
- Izračunali smo pričakovano vrednost za aktuarsko rezervacijo za pogodbene storitve, tako da smo aktuarsko rezervacijo z začetka leta na podlagi povečanj in zmanjšanj (razmejene premije, odhodki za zavarovalne primere, računsko obrestovanje) razvili naprej na koncu leta in nato to pričakovano vrednost primerjali z rezultatom izračuna po prospektivni metodi.
- Nadalje smo v naključnih preizkusih izvedli ponovne izračune aktuarske rezervacije za posamezne pogodbe.
- Oblikovano rezervacijo za dodatne obresti smo na podlagi zahtev 3. člena Uredbe o najvišji obrestni meri za zavarovalnice (Zvezni uradni list (BGBl.) II, št. 299/2015 oz. Zvezni uradni list (BGBl.) II, št. 429/2023) ponovno izračunali.
- Pavšalne rezervacije smo ocenili in rekonstruirali.
- Dodatno smo se prepričali o tem, da revizijsko poročilo odgovornega aktuarja ne vsebuje nobenih izjav, ki bi bile v nasprotju z rezultati naše revizije.

### **Druge informacije**

Zakoniti zastopniki so odgovorni za druge informacije. Druge informacije vsebujejo vse informacije v letnem poročilu, razen letnih računovodskih izkazov, poslovnega poročila in revizijskega poročila. Naše revizijsko mnenje o letnih računovodskih izkazih se ne nanaša na te druge informacije in glede njih ne dajemo nikakršnega zagotovila. V zvezi z revizijo letnih računovodskih izkazov smo odgovorni, da preberemo te druge informacije in pri tem ocenimo, ali so druge informacije bistveno v neskladju z letnimi računovodskimi izkazi ali našim vedenjem, pridobljenim med revizijo, ali pa se zdijo drugače napačno prikazane. Če na podlagi dela, ki smo ga opravili pri drugih

informacijah, prejetih pred datumom revizijskega mnenja, ugotovimo, da obstajajo bistveno napačne predstavitve teh drugih informacij, je naša dolžnost, da o teh dejstvih poročamo. V zvezi s tem ni ničesar, o čemer bi morali poročati.

### **Odgovornosti zakonitih zastopnikov in revizijske komisije za letne računovodske izkaze**

Zakoniti zastopniki so odgovorni za pripravo letnih računovodskih izkazov in za to, da ti v skladu s predpisi določil avstrijskega podjetniškega prava in določili posebnih zakonov za zavarovalnice dajejo kolikor mogoče resnično sliko stanja sredstev in obveznosti, finančnega stanja ter poslovne uspešnosti družbe. Nadalje so zakoniti zastopniki odgovorni za notranje kontrole, ki se jim zdijo potrebne, da se omogoči priprava letnih računovodskih izkazov, pri katerih ne bo bistvenih – namernih ali nenamernih – napačnih prikazov.

Pri pripravi letnih računovodskih izkazov so zakoniti zastopniki odgovorni za to, da presodijo sposobnost družbe za nadaljevanje njene poslovne dejavnosti, da – po potrebi – navedejo dejstva v zvezi z nadaljevanjem poslovne dejavnosti, in za to, da se uporabi računovodsko načelo nadaljevanja poslovne dejavnosti, razen če je namera zakonitih zastopnikov družbo likvidirati ali prenehati opravljanje poslovne dejavnosti ali pa nimajo nikakršne realistične alternative za to.

Revizijska komisija je odgovorna za nadzor nad postopkom računovodskega poročanja družbe.

### **Odgovornosti revizorja za pregled letnih računovodskih izkazov**

Naš cilj je pridobiti zadostno gotovost, ali letni računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo bistvenih napačnih navedb zaradi goljufij ali pomot, in izdati revizijsko poročilo, ki vključuje naše revizijsko mnenje. Zadostno zagotovilo pomeni visoko stopnjo gotovosti, vendar nikakršne garancije za to, da revizija, opravljena v skladu z EU-VO, z avstrijskimi načeli pravilne revizije računovodskih izkazov, ki zahtevajo uporabo Mednarodnih revizijskih standardov (MRS), vedno odkrije bistveno napačne prikaze, če ti obstajajo. Napačni prikazi lahko izhajajo iz goljufij ali pomot in veljajo za bistvene, če bi bilo od njih, posamezno ali v celoti, razumno mogoče pričakovati, da bodo vplivali na poslovne odločitve, ki jih uporabniki letnih računovodskih izkazov sprejemajo na njihovi podlagi.

Kot del revizije računovodskih izkazov, opravljene v skladu z EU-VO in avstrijskimi načeli pravilne revizije računovodskih izkazov, ki zahtevajo uporabo Mednarodnih revizijskih standardov (MRS), v okviru

celotne revizije računovodskih izkazov izvajamo strokovno presojo in ohranjamo kritično osnovno stališče.

Poleg tega velja:

- Ugotavljamo in ocenjujemo tveganja pomembnih napačnih prikazov zaradi goljufij ali pomot v računovodskih izkazih, načrtujemo revizijske dejavnosti kot odziv na ta tveganja, jih izvajamo in pridobimo revizijske dokaze, ki so zadostni in primerni, da na njih temelji naše revizijsko mnenje. Tveganje, da ne bodo zaznane bistvene napačne predstavitve, ki so posledica goljufij, je večje kot tveganje zaradi pomot, saj lahko goljufiva dejanja vključujejo dogovorno sodelovanje, ponarejanje, namerno nepopolnost, zavajajoče predstavitve ali razveljavitev notranjega nadzora.
- Pridobimo si razumevanje sistema notranjega nadzora, ki je relevanten za revizijo računovodskih izkazov, da lahko načrtujemo postopke pregleda, ki so ustrezni glede na dane okoliščine, vendar ne s ciljem, da bi izrazili revizijsko mnenje o učinkovitosti sistema notranjega nadzora v družbi.

- Presojamo ustreznost metod računovodskega poročanja, ki so jih uporabili zakoniti zastopniki, in upravičenost ocenjenih vrednosti, ki jih zakoniti zastopniki prikažejo pri računovodskem poročanju, ter s tem povezanih navedb.
- Oblikujemo zaključke o ustreznosti uporabe računovodskega načela nadaljevanja poslovne dejavnosti s strani zakonitih zastopnikov in na podlagi pridobljenih revizijskih dokazil sklepamo, ali obstaja bistvena negotovost v zvezi z dogodki ali danostmi, zaradi katere bi se lahko pojavili resni dvomi o sposobnosti družbe za nadaljevanje poslovne dejavnosti. Če pridemo do zaključka, da obstaja bistvena negotovost, je naša dolžnost, da v našem revizijskem poročilu opozorimo na s tem povezane navedbe v letnih računovodskih izkazih ali, če so te navedbe neustrezne, spremenimo naše revizijsko mnenje. Naše zaključke oblikujemo na podlagi revizijskih dokazil, ki jih pridobimo do datuma izdelave našega revizijskega poročila. Prihodnji dogodki ali danosti po tem datumu pa lahko povzročijo odvrnitev družbe od nadaljevanja njene poslovne dejavnosti.
- Presojamo celotni prikaz, strukturo in vsebino letnih računovodskih izkazov, vključno z navedbami, in prav tako tudi, ali letni računovodski izkazi poslovne transakcije in dogodke, na katerih temeljijo, prikazujejo tako, da si je na podlagi tega mogoče ustvariti kolikor mogoče resnično sliko.
- Z revizijsko komisijo se pogovarjamo med drugim o načrtovanem obsegu in načrtovani časovni razporeditvi revizije računovodskih izkazov ter o pomembnih ugotovitvah revizije, vključno z morebitnimi pomembnimi pomanjkljivostmi sistema notranjega nadzora, ki jih zaznamo med opravljanjem revizije.

- Izmed dejstev in okoliščin, o katerih smo se pogovarjali z revizijsko komisijo, določimo tiste elemente, ki so bili najpomembnejši za revizijo letnih računovodskih izkazov poslovnega leta in so zato posebej pomembni elementi revizije. Ta dejstva in okoliščine opišemo v našem revizijskem poročilu, razen če zakoni in drugi pravni predpisi izključujejo javno navedbo teh dejstev, ali pa v izjemno redkih primerih določimo, da se neka okoliščina v našem revizijskem poročilu ne navede, ker je razumno pričakovati, da bi bile negativne posledice takšne navedbe večje kot pozitivne plati objave za javni interes.

e · Š†∂ č†/Ě,, ′∂ Ā ≤^| √∂ Ū†³ „∂ č†»Š∂³ ∂

### **Poročilo o poslovnem poročilu**

Poslovno poročilo je treba na podlagi določil avstrijskega podjetniškega prava pregledati glede tega, ali je skladno z letnimi računovodskimi izkazi in ali je pripravljeno v skladu z veljavnimi pravnimi zahtevami.

Zakoniti zastopniki so odgovorni za pripravo poslovnega poročila v skladu z določili avstrijskega podjetniškega prava in z določili posebnih predpisov za zavarovalnice.

Naš pregled smo opravili v skladu z načeli poklicne etike za pregled poslovnega poročila.

### **Mnenje**

Po naši presoji je poslovno poročilo pripravljeno po veljavnih pravnih zahtevah in je skladno z letnimi računovodskimi izkazi.

**Izjava**

Glede na spoznanja, ki smo jih pridobili pri pregledu letnih računovodskih izkazov, ter glede na pridobljeno razumevanje družbe in njenega okolja v poslovnem poročilu nismo ugotovili nobenih bistvenih napačnih navedb.

**Dodatne navedbe v skladu z 10. členom EU-VO**

Dne 13. aprila 2023 nas je generalna skupščina izbrala za revizorja računovodskih izkazov. Nadzorni svet nas je pooblastil 8. maja 2023. Revizor smo od poslovnega leta 2023.

Poleg tega nas je letna skupščina 18. septembra 2024 izvolila za revizorja za poslovno leto 2025, nadzorni svet pa nas je pooblastil za revizijo računovodskih izkazov.

Izjavljamo, da je revizijsko mnenje v delu »Poročilo o letnih računovodskih izkazih« skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji v skladu z 11. členom EU-VO.

Izjavljamo, da nismo opravili nobenih prepovedanih nerezizijskih storitev (prvi odstavek 5. člena EU-VO) in da smo pri opravljanju revizije računovodskih izkazov ohranili svojo neodvisnost od revidirane družbe.

$e \leq \sqrt{\ddot{E}^3 \ddot{E}^{\wedge}}, \ddot{A}^{\partial^3} \ddot{A} \ddot{E}^{\wedge}$

Odgovorni revizor za revizijo računovodskih izkazov je gospod dr. Andreas Staribacher.

Dunaj, dne 24. marca 2025

**MOORE CENTURION**

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH

**Dr. Andreas Staribacher**  
Revizor

**Mag. Jörg Steiner**  
Revizor

## Izjava uprave

Po naši najboljši vednosti potrjujemo, da v skladu s predpisi podjetniškega prava in predpisi Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami izdelani računovodski izkazi družbe WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Vienna Insurance Group dajejo kolikor mogoče resničen in pošten prikaz premoženja družbe, finančnega stanja in rezultatov poslovanja in da poslovno poročilo prikazuje potek poslovanja, poslovne rezultate in položaj družbe tako, da je slika stanja sredstev, finančnega stanja in dobička čim bolj resnična, ter da poslovodsko poročilo opisuje glavna tveganja in negotovosti, ki jim je družba izpostavljena.

### Uprava



**Dr. Ralph Müller**  
Generalni direktor,  
predsednik uprave



**Mag. Sonja Brandtmayer**  
Namestnica generalnega direktorja,  
namestnica predsednika uprave



**Mag. Roland Gröll**  
Član uprave



**Mmag. Sonja Raus**  
Članica uprave



**Mag. Gerald Weber**  
Član uprave



**Dipl. ing. Doris Wendler**  
Članica uprave

## Področja odgovornosti uprave

### Celotna uprava

Revizija, skladnost poslovanja (angl. compliance), skladnost poslovanja izdajateljcev.

### Dr. Ralph Müller

Upravljanje družbe, strateška vprašanja, poslovanje z nadzornim svetom in delničarji ter nadzornimi organi, generalni sekretariat in korporativni razvoj, korporativno komuniciranje, človeški viri, pravne zadeve, aktuarska funkcija osebnih zavarovanj (življenjsko in zdravstveno zavarovanje, nezgodno zavarovanje po vrstah življenjskih zavarovanj), aktuarska funkcija škodnih zavarovanj in nezgodnih zavarovanj (po vrstah premoženjskih zavarovanj)

### Mag. Sonja Brandtmayer (prej Stebl)

Centralno vodenje prodaje, osrednja in partnerska prodaja, centralno vodenje prodaje, bančna prodaja, prodaja za podjetja in ključne stranke, regionalne pisarne, podružnica Slovenija, zdravstveno zavarovanje, oglaševanje, trženje, inovacije in digitalna prodaja

### Mag. Roland Gröll

Finance in računovodstvo, poslovna organizacija, IT/digitalizacija, varstvo podatkov, upravljanje tveganja

### Mmag. Sonja Raus (od 1. 10. 2024)

Kapitalske udeležbe, nepremičnine in posojila, strokovnjaki za življenjsko zavarovanje, pozavarovanje življenjskega zavarovanja, preprečevanje pranja denarja, aktuariat za življenjsko in zdravstveno zavarovanje, storitveni center življenjskega zavarovanja

### Mag. Gerald Weber (od 1. 10. 2024)

Vrednostni papirji/celotno upravljanje finančnega rezultata, storitveni center inkaso, upravljanje umetniške zbirke

### Dipl. ing. Doris Wendler

Premoženjska zavarovanja za zasebne in poslovne stranke, premoženjska zavarovanja za pravne osebe in velike stranke, nezgodna zavarovanja, zavarovanja motornih vozil, aktuariat za škodna in nezgodna zavarovanja, pozavarovanje škodnih in nezgodnih zavarovanj, storitveni center za škodna in nezgodna zavarovanja, sponzorstva

Dunaj, dne 24. marca 2025

## Poročilo nadzornega sveta

Nadzorni svet je v poslovnem letu 2024 tako v celoti kot tudi prek svojih odborov ter predsednika in njegovega namestnika večkrat in redno uporabil priložnost za celovit pregled in spremljanje vodenja družbe. Temu so bile namenjene izčrpne predstavitve in obravnave v okviru sej nadzornega sveta in odborov nadzornega sveta ter poglobljeni in na posamezne teme osredotočeni pogovori s člani uprave, ki so na podlagi ustrezne dokumentacije podali celovite razlage in pojasnila, informacije in dokazila o vodenju podjetja, finančnem stanju in razvoju poslovanja družbe. Na teh razpravah in sestankih je nadzorni svet obširno razpravljal tudi o strategiji, obvladovanju tveganj, sistemu notranjega nadzora ter o dejavnosti notranje revizije, funkcije skladnosti, aktuarskih funkcij in odgovornega aktuarja družbe ter vse to preverjal.

Nadzorni svet je izmed svojih članov oblikoval tri odbore: revizijsko komisijo, kadrovski odbor (odbor za zadeve uprave) in odbor za odločanje o nujnih zadevah (delovni odbor). Revizijska komisija opravlja naloge v skladu z devetim odstavkom 123. člena avstrijskega Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG). Kadrovski odbor se ukvarja s kadrovskimi zadevami članov uprave in načrtovanjem nasledstva. Odbor za odločanje o nujnih zadevah odloča o poslih, za katere je potrebno soglasje nadzornega sveta in jih zaradi posebne nujnosti ni mogoče predstaviti na naslednjo sejo nadzornega sveta.

V letu 2024 sta bili opravljeni redna in izredna generalna skupščina delničarjev. Potekale so štiri seje nadzornega sveta. Na nobeni seji nadzornega sveta ni bila obravnavana nobena točka dnevnega reda brez sodelovanja članov uprave. Noben član nadzornega sveta ni bil prisoten na manj kot polovici sej nadzornega sveta. Delovni odbor (odbor za odločanje o nujnih zadevah) ni bil sklican. Kadrovski odbor se je sestel na šestih sejah.

Poleg tega so bile opravljene štiri seje revizijske komisije in en sklep je bil sprejet po dopisni poti. MOORE CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH (CENTURION) je kot revizor za poslovno leto 2023 sodeloval na vseh sejah revizijske komisije in na seji nadzornega sveta, ki je obravnaval odobritev letnih računovodskih izkazov za leto 2023. CENTURION je kot revizor za poslovno leto 2024 revizijsko komisijo na njenih sejah obveščal o načrtovanju in postopku revizije letnih računovodskih izkazov za leto 2024.

V letu 2024 je revizijska komisija nadzornega sveta obravnavala zlasti naslednje teme:

Revizijska komisija je spremljala postopek računovodskega poročanja in potek revizije z vpogledom v ustrezne dokumente z razgovori z upravo in razpravo z revizorjem ter ni videla razloga za pritožbe ali potrebe po priporočilih za zagotovitev zanesljivosti postopka računovodskega poročanja. Revizijska komisija nadzornega sveta je pregledala in spremljala tudi neodvisnost družbe CENTURION kot revizorja za poslovno leto 2024 in se s predložitvijo ustreznih dokumentov in dokazil, zlasti glede ustreznosti honorarja, lahko prepričala o njeni neodvisnosti. Družba CENTURION za poslovno leto 2024 ni opravila nobenih dodatnih storitev (nerevizijskih storitev).

Nadalje je revizijska komisija spremljala učinkovitost sistema notranjih kontrol, notranje revizije in sistema obvladovanja tveganj, tako da je informacije o procesih in organizaciji pridobila od uprave, revizorja in od oseb, ki so jim te naloge neposredno zaupane. O tej nadzorni dejavnosti je revizijska komisija poročala celotnemu nadzornemu svetu in zabeležila, da pomanjkljivosti niso bile ugotovljene. V okviru sej nadzornega sveta je imel tudi celotni nadzorni svet priložnost, da se prepriča o funkcionalnosti vzpostavljenih nadzornih in revizijskih sistemov. Poleg tega so o revizijskem načrtu in četrletnih poročilih, ki jih je pripravila notranja revizija, v revizijski komisiji razpravljali skupaj z vodjo notranje revizije in o tem poročali celotnemu nadzornemu svetu. Razloga za pritožbe ni bilo.

Revizijska komisija je proučila poročilo o solventnosti in finančnem položaju družbe ter o tem poročala celotnemu nadzornemu svetu. Razloga za pritožbe ni bilo.

Revizijska komisija se je poleg tega ukvarjala z izbiro revizorja za poslovno leto 2025. Ugotovljeno je bilo, da ni bilo razlogov za izključitev ali okoliščin, ki bi vzbujale pomisleke o pristranskosti v zvezi z družbo CENTURION, in da so bili vzpostavljeni zadostni zaščitni ukrepi za zagotovitev neodvisne in nepristranske revizije. Revizijska komisija je nadzornemu svetu poročala o ugotovitvah teh pregledov in predlagala nadzornemu svetu – in ta nato skupščini delničarjev – da se za revizorja imenuje družba CENTURION. Generalna skupščina delničarjev je za revizorja za poslovno leto 2025 izbrala družbo CENTURION.

Na seji revizijske komisije, ki se ukvarja s pripravo odobritve letnih računovodskih izkazov in njihovo revizijo, je aktuar, pristojen v skladu s 114. členom Zakona o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG), poročal o svojih zaznavah pri opravljanju svojega dela in izdanem revizijskem potrdilu.

Nadalje je revizijska komisija od uprave prejela, pregledala in natančno proučila letne računovodske izkaze za leto 2024 in letno poslovno poročilo. Med tem pregledom je bil proučen tudi predlog uprave za uporabo dobička glede na situacijo lastnih sredstev in glede učinkov na solventnost in finančni položaj družbe. Po pregledu je bilo soglasno odločeno, da se nadzornemu svetu priporoči brezpogojno sprejetje.

Revizor je revizijski komisiji predložil dodatno poročilo v skladu z 11. členom Uredbe o obvezni reviziji, v

katerem so pojasnjeni tudi rezultati revizije. To revizorjevo poročilo je bilo predloženo tudi nadzornemu svetu.

O rezultatih revizije in vseh sklepih, ki jih je sprejela revizijska komisija, je bil nadzorni svet obveščen na naslednji seji nadzornega sveta.

Nato je tudi nadzorni svet razpravljal o letnih računovodskih izkazih za leto 2024, vključno s poslovnim poročilom in predlogom za razporeditev dobička, ki ga je predložila uprava, jih podrobno obravnaval in proučil. Pri odločanju o dodelitvi dobička je bilo zlasti proučeno, ali je to upravičeno z vidika kritja zahtev glede kapitalске ustreznosti. Poleg tega sta si revizijska komisija in celotni nadzorni svet ogledala revizijska poročila, ki jih je za letne računovodske izkaze za leto 2024, vključno s poročilom posloводства, pripravil revizor CENTURION, in o njih razpravljala z revizorjem CENTURION. Presoja ni dala razloga za pripombe. Nadzorni svet je izjavil, da revizorjevim poročilom nima česa dodati.

Po temeljitnem pregledu je nadzorni svet zato soglasno sprejel sklep, da potrdi letne računovodske izkaze, ki jih je pripravila uprava, in ne nasprotuje poročilu posloводства, poda pa tudi soglasje k predlogu uprave za razporeditev dobička.

Letni računovodski izkazi za leto 2024 so tako sprejeti v skladu s četrtnim odstavkom 96. člena Zakona o delniških družbah.

Nadzorni svet generalni skupščini delničarjev predlaga, naj se o dodelitvi dobička odloči v skladu s predlogom uprave ter upravi in nadzornemu svetu podeli razrešnico.

Dunaj, aprila 2025



Nadzorni svet

**Mag. Robert Lasshofer**

(Predsednik)

## Glosar

### **Oddane premije pozavarovanja**

Delež premij, ki pripadajo pozavarovatelju za to, da določena tveganja prevzame v pozavarovanje.

### **Razmejene premije**

Tisti del zaračunanih premij, ki se nanaša na poslovno leto.

### **ATX**

Indeks Austrian Trade Index je najpomembnejši avstrijski delniški indeks. Indeks ATX prikazuje gibanje tečaja delnic Blue Chip Dunajske borze (Wiener Börse) v realnem času in predstavlja osnovno vrednost številnih opcijskih in terminskih pogodb, s katerimi se trguje na Dunajski borzi (Wiener Börse). Indeks ATX vsebuje delnice 20 največjih avstrijskih podjetij, ki kotirajo na borzi.

### **Odhodki za obratovalne stroške zavarovalnice**

Provizije, stroški osebja, materialni stroški in drugi odhodki za prodajo in upravljanje zavarovalnih pogodb.

### **Odhodki za zavarovalne primere**

Izplačane zavarovalnine s prištetjem sprememb rezervacij za že nastale, vendar še neporavnane škode, in s prištetjem stroškov za rešitev odškodninskih zahtevkov, prijavo škode (npr. honorarji izvedencev, stroški odvetnika) in za preprečitev/ublažitev škode.

### **BDP**

Bruto domači proizvod je merilo za gospodarsko storilnost nacionalnega gospodarstva. Vse v državi (od domačinov in tujcev) v določenem časovnem obdobju proizvedene dobrine in storitve se ovrednotijo po trenutnih cenah (tržne cene) ali konstantnih cenah (cene določenega baznega leta). Pri ovrednotenju po konstantnih cenah se povečanja cen odstranijo iz izračuna, tako da je mogoče gibanje obravnavati neodvisno od inflacije. BDP po konstantnih cenah se imenuje tudi realni BDP.

### **Bruto/neto**

V terminologiji zavarovalništva pomeni »bruto/neto« pred odbitkom pozavarovanja oz. po njem (»neto« se imenuje tudi »za lasten račun«). V zvezi s prihodki od kapitalskih udeležb se pojem »neto« uporablja, če so bili ustrezni odhodki (npr. odpisi in izgube iz zmanjšanj) že odbiti od prihodkov. Tako prihodki (neto) od kapitalskih udeležb prikazujejo rezultat iz teh deležev.

### **Combined Ratio**

Kazalnik za presojo poteka poslovanja na področju škodnega in nezgodnega zavarovanja. Vsi zavarovalno-tehnični odhodki po odbitku deležev pozavarovanja razen spremembe izravnalne rezervacije v odstotku razmejenih premij po odbitku deležev pozavarovanja (tj. vsota iz neto stroškovne postavke in neto škodne stopnje). Ne vsebuje nobenih finančnih prihodkov.

### **Skladnost poslovanja**

Ukrepi za upoštevanje kodeksa ravnanja, zakonov in smernic v podjetju.

### **Aktuarska rezervacija**

Po matematičnih načelih izračunana rezervacija za prihodnja izplačila zavarovalnin na področju življenjskega in zdravstvenega zavarovanja. Pri zdravstvenem zavarovanju je poimenovana tudi kot rezervacija za starost.

### **DAX**

Nemški delniški indeks je najpomembnejši indeks v Nemčiji in vodilni indeks Nemške borze (Deutsche Börse). Indeks DAX je nemški Blue Chip indeks, ki ga sestavlja 40 nemških podjetij z najvišjo tržno kapitalizacijo in največjim obsegom borznih transakcij, katerih gibanje vrednosti se odraža v indeksu DAX.

**Neposredni posel**

Posel, ki ga opravi podjetje samo, s prištetjem prevzetih deležev sozavarovanja in odštetjem oddanih deležev sozavarovanja.

**DORA**

Kratika za: Digital Operational Resilience Act (EU) (Uredba o digitalni operativni odpornosti); je uredba EU, katere namen je krepitev kibernetske varnosti finančnega sektorja EU z učinkovitim in celovitim upravljanjem digitalnih tveganj. V veljavi je od januarja 2025.

**GDPR**

Kratika za: Splošno uredbo o varstvu podatkov (EU). Gre za uredbo EU, ki je v veljavo stopila 25. maja 2018 in se je takoj začela uporabljati v vseh državah članicah EU.

**Rezultat običajne poslovne dejavnosti**

Rezultat običajne poslovne dejavnosti je vsota zavarovalno-tehničnega rezultata, finančnega rezultata ter drugih odhodkov in prihodkov, ki niso zavarovalno-tehnični odhodki in prihodki, pred upoštevanjem davkov.

**Lastniški kapital**

Sestavljajo ga osnovni kapital in rezerve.

**Enkratni polog (enkratna premija)**

Za to gre, kadar zavarovalec dolžnost plačila premije izpolni ob sklenitvi pogodbe z enkratnim plačilom za celotni čas trajanja zavarovanja.

**ESG – Environmental Social Governance**

Pri tem gre za oceno družbene odgovornosti podjetja po treh merilih: okolje, družba in upravljanje podjetja. Okoljska, družbena in korporativna merila (ESG) je torej treba razumeti tudi v kontekstu okvire presegajočega upravljanja družbe (Corporate Governance) oz. kot del teme upravljanja družb (Corporate Governance) in trajnostnosti.

**ECB**

Evropska centralna banka je centralna banka 20 držav članic Evropske unije, ki so uvedle evro. Prednostna naloga je zagotavljanje cenovne stabilnosti v evrskem območju in s tem ohranjanje kupne moči skupne valute.

**Finančni rezultat**

Finančni rezultat je saldo prihodkov in odhodkov za finančne naložbe in obresti. K temu sodijo npr. prihodki iz vrednostnih papirjev, posojil, nepremičnin in kapitalskih udeležb pri podjetjih ali pa tudi bančne

obresti in s finančnega področja izvirajoči odhodki, na primer redni odpisi iz lastništva nepremičnin, izredni odpisi nižjega borznega tečaja pri vrednostnih papirjih in bančnih stroških.

**FMA**

Nadzor finančnega trga ali organ za nadzor nad zavarovalnicami je neodvisen organ, ki bdi nad poslovanjem vseh zavarovalnic, bank, podpornih blagajn za delavce podjetij in pokojninskih skladov v Avstriji.

**Življenjsko zavarovanje, vezano na enote skladov**

Pri tej posebni obliki življenjskega zavarovanja je višina dajatve odločilno odvisna od gibanja vrednosti naložb, združenih v skladu. Tveganje finančnih naložb prevzame zavarovalec, ki ima tako možnost neposredne udeležbe pri nadpovprečnem povečanju vrednosti sklada, mora pa vzeti v zakup tudi tveganje izgube vrednosti.

**Udeležba pri dobičku**

Glejte vračilo premij (odvisno od uspešnosti).

**Rezerve iz dobička**

Rezerve, oblikovane iz dobička, vsebujejo dobičke, ki jih ustvari podjetje, če ti niso bili izplačani kot dividende ali kot preneseni dobiček preneseni v naslednje leto.

**HICP**

Harmonizirani indeks cen življenjskih potrebščin je indeks cen življenjskih potrebščin, ki ga v Evropski uniji pripravlja Eurostat in se izračunava po enotnih pravilih, ki veljajo za celotno Evropsko unijo. Podlaga zanj je za vso EU enotna potrošniška košarica. HICP je kazalnik, s katerim se v evropski ekonomski in monetarni uniji meri gibanje ravni cen.

**IDD**

Kratika za: Insurance Distribution Directive – Smernica za prodajo zavarovalnih produktov. Smernica za prodajo zavarovalnih produktov IDD je smernica EU, ki je nasledila smernico IMD (Insurance Mediation Directive). V Avstriji je vlada za začetek veljavnosti smernice določila 1. oktober 2018.

## **IHS**

Inštitut za višje študije, Dunaj, je neodvisen neprofitni raziskovalni inštitut. Združuje strokovno znanje s področja ekonomije, sociologije in političnih ved z namenom proučitve temeljnih vprašanj gospodarstva, politike in družbe.

## **Posredni posel**

V pozavarovanje prevzeti posel (aktivno pozavarovanje).

## **Življenjska zavarovanja, vezana na kazalnike**

Življenjsko zavarovanje, katerega donos je odvisen od gibanja delniškega indeksa, na katerem temelji.

## **Finančne naložbe**

Sredstva, kot npr. vrednostni papirji, posojila, nepremičnine in kapitalske udeležbe pri podjetjih, ki v glavnem služijo za kritje obveznosti iz opravljanja dejavnosti zavarovanja.

## **Stroškovna stopnja**

Razmerje odhodkov za obratovalne stroške zavarovalnice in razmejenih premij.

## **Tržna vrednost**

Vrednost neke aktivne postavke bilance stanja, ki bi jo bilo mogoče na trgu doseči s prodajo tretjim osebam.

## **Sektorji NKS**

Sektorji NKS so sektorji na področju škodnega in nezgodnega zavarovanja, ki niso »sektorji za zavarovanje motornih vozil«.

## **OENB**

Österreichische Nationalbank AG je kot centralna banka Avstrije integralni sestavni del Evropskega sistema centralnih bank (ESCB) oz. Evrosistema. Družba je v bistveni meri udeležena pri oblikovanju gospodarskega razvoja v Avstriji in evroobmočju.

## **ORSA**

Own Risk and Solvency Assessment, lastna ocena tveganja in solventnosti, presoja podjetja, v kolikšni meri standardni model adekvatno pokriva relevantna tveganja.

## **Premija**

Dogovorjeno plačilo zavarovalnici za prevzem tveganja.

## **Vračilo premij (odvisno od uspešnosti)**

Od uspešnosti zadevnega zavarovalnega sektorja odvisna udeležba zavarovalca pri dobičku sektorja (pri klasičnem življenjskem zavarovanju zavezujoče predpisano).

## **Vračilo premij (neodvisno od uspešnosti)**

Pogodbeno dogovorjeno vračilo premije zavarovalcu.

## **Prenosne premije**

Del dohodkov od premij, ki predstavlja plačilo za zavarovalno dobo po ključnem dnevu bilance stanja, torej na ključni dan bilance stanja še ni zaslužen. Prenosne premije se v bilanci stanja izkazujejo pod zavarovalno-tehničnimi rezervacijami.

## **Neto nakupi QE**

Kratica za: Kvantitativno lajšanje (angl. quantitative easing). Pomeni obliko razširitve primarnega denarja s strani centralne banke.

## **Tveganja/tveganje**

Zavarovane osebe, predmeti, nevarnosti ali interesi.

## **Pozavarovanje**

Zavarovanje za zavarovalnice. Pri tem zavarovalnica zavaruje del svojega tveganja pri drugi zavarovalnici, pozavarovalnici.

## **Pozavarovalnica**

Družba, ki za dogovorjeno premijo prevzame tveganje od prvotnega zavarovatelja ali drugega pozavarovatelja (retrocesija).

## **Škodna rezervacija**

Rezervacija za še nerešene (tj. že nastale, vendar še ne poravnane ali šele delno poravnane) zavarovalne primere.

## **Stopnja škode**

Razmerje med odhodki za zavarovalne primere in razmejenimi premijami.

## **Izravnalna rezervacija**

Izravnalna rezervacija je zavarovalno-tehnična rezervacija za izravnavo nihanj pri škodnih primerih v prihodnjih letih. Izgrajuje se v letih s podpovprečno škodno obremenitvijo in porablja v letih z nadpovprečno škodno obremenitvijo.

## **SCR**

Solvency Capital Requirement; zahtevani solventnostni kapital; potreben tvegani kapital za pokritje relevantnih tveganj v skladu s smernico Solventnost II.

**SOLVENTNOST II**

Okvirna smernica na ravni EU glede začetka opravljanja in opravljanja zavarovalne dejavnosti. Podlaga za avstrijski Zakon o nadzoru nad zavarovalnicami (pristop treh stebrov).

Avstrijski inštitut za ekonomske raziskave je dejaven na področju uporabnih empiričnih ekonomskih raziskav v Avstriji. Inštitut analizira in napoveduje avstrijski in mednarodni ekonomski razvoj ter deluje v splošnem interesu in neodvisno.

**Podjetniški zakonik (UGB)**

Podjetniški zakonik

**Avstrijski zakon o nadzoru nad zavarovalnicami (VAG)**

Zakon o nadzoru nad zavarovalnicami ureja pravico organiziranja zavarovalnic in nadzora nad njimi.

**Povezana podjetja**

Povezana podjetja so matična podjetja in njihova hčerinska podjetja, če ima matično podjetje lahko obvladujoči vpliv na poslovno politiko hčerinskega podjetja. Za to gre med drugim v primeru, ko matično podjetje neposredno ali posredno razpolaga z več kot polovico vseh glasovalnih pravic, če obstajajo pogodbene pravice do obvladovanja ali obstaja možnost, da določi večino članov uprave ali drugih vodstvenih organov hčerinske družbe (244. člen Podjetniškega zakonika (UGB)).

**Zaračunane premije**

Za zavarovalce predpisane premije brez deležev pri davkih, dajatvah in pristojbinah.

**Zavarovalno-tehnične rezervacije**

Vsebujejo rezervacijo za še nerešene zavarovalne primere (aktuarska rezervacija), prenosne premije, rezervacije za vračilo premij, odvisne in neodvisne od uspešnosti, izravnalno rezervacijo in druge zavarovalno-tehnične rezervacije.

**Zavarovalnine**

Glejte odhodke za zavarovalne primere.

**Nihajnost**

Je merilo tveganja, ki navaja intenzivnost nihanja oz. razpon nihanja cen, delniških in deviznih tečajev in tudi celotnih trgov v okviru določenega časovnega obdobja.

**VVO**

Združenje avstrijskih zavarovalnic je združenje, katerega namen je varovanje in podpiranje skupnih interesov zavarovalnic v okviru avstrijskega nacionalnega gospodarstva.

**Avstrijski inštitut za ekonomske raziskave (WIFO)**



WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG  
Vienna Insurance Group  
Schottenring 30  
1010 Dunaj  
Tel.: +43 (0)50 350-350  
[kundenservice@wienerstaedtische.at](mailto:kundenservice@wienerstaedtische.at)  
[www.wienerstaedtische.at](http://www.wienerstaedtische.at)

**Oseba, na katero se lahko obrnete: Vodja  
generalnega sekretariata**  
Ing. mag. Christoph HEINZL, LL.M.  
[c.heinzl@wienerstaedtische.at](mailto:c.heinzl@wienerstaedtische.at)

**Koordinacija projektov Letno poročilo**  
Jasmin SCHLÄGNER, BSc  
[j.schlaegner@wienerstaedtische.at](mailto:j.schlaegner@wienerstaedtische.at)