

19. výroční valná hromada

Vídeň, 29. června 2010

20 let ve střední a východní Evropě
Klíčové kroky od roku 1990 do dnešní doby

Vedoucí postavení v Rakousku jako základ pro mezinárodní růst

1990 – první v CEE*

- ▶ **Výhodná pozice v důsledku včasného využívání příležitostí poskytnutými rozvíjejícími se pojistnými trhy v CEE**

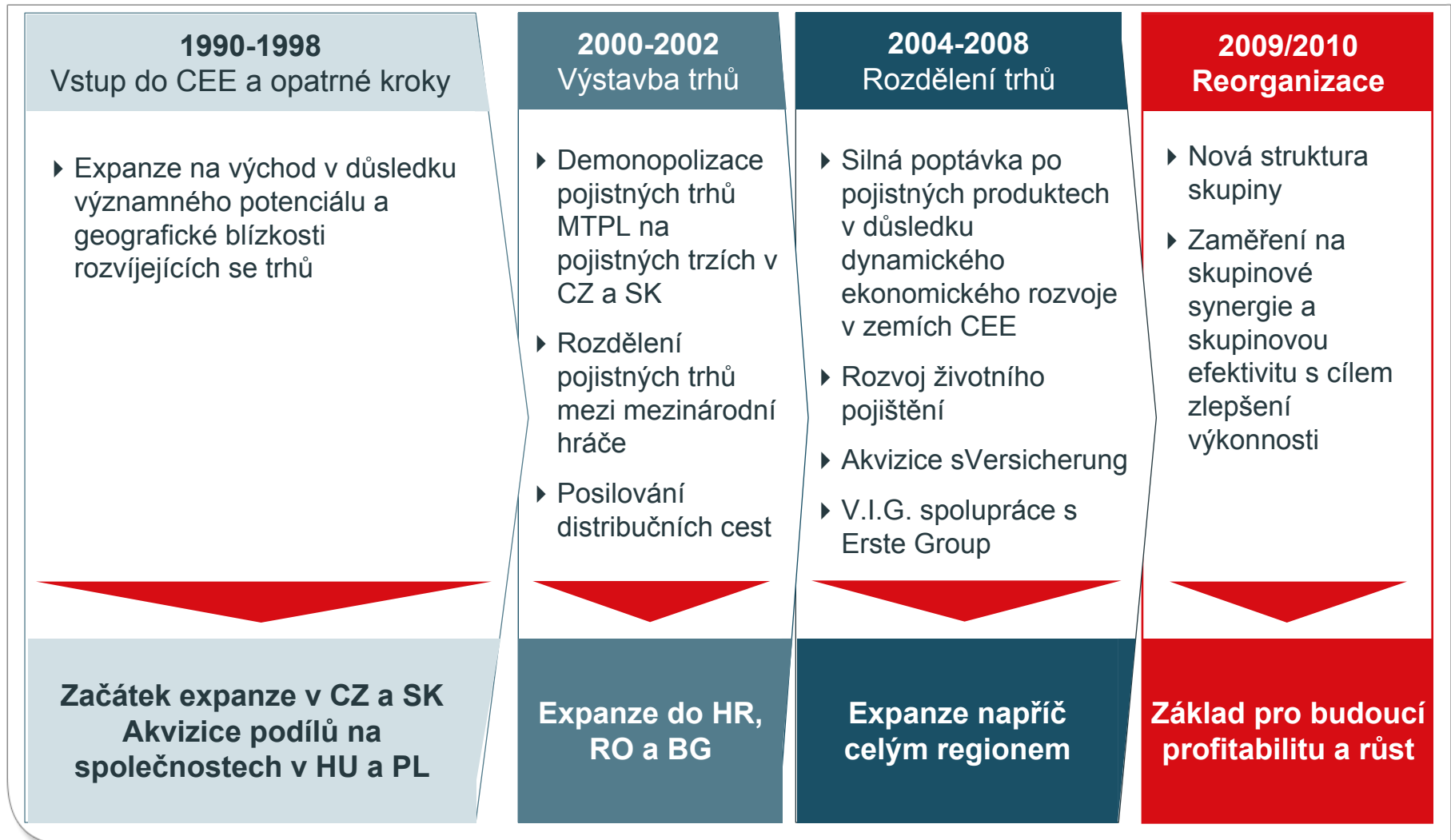
- ▶ **Hrubé předepsané pojistné: 1.2 mld. EUR**
- ▶ **Zisk před zdaněním: 86 mil. EUR**
- ▶ **Počet zaměstnanců: ~ 5,800**
- ▶ **Přítomnost v Rakousku**
- ▶ **Podíl na trhu v Rakousku: ~ 18%**

Trhy v roce 1990



Tvorba silné značky

Dynamická a riziko-uvědomělá expanze do CEE



2009

1. místo na klíčových trzích

- ▶ Hrubé předepsané pojistné: 8.0 mld. EUR
- ▶ Zisk před zdaněním: 441 mil. EUR
- ▶ Počet zaměstnanců: přes 23.000
- ▶ Přítomnost ve 23 zemích
- ▶ Jasně první místo na klíčových trzích CEE¹ : ~ 15%



Trhy v roce 2009



1: CEE je definována jako: Bulharsko, Chorvatsko, Česká Republika, Maďarsko, Polsko, Rumunsko, Srbsko a Slovensko. Zdrojem jsou národní asociace pojišťoven uvedených zemí na konci roku 2009.

Welcome to the family of VIENNA INSURANCE GROUP



AUSTRIA

WIENER STÄDTISCHE
VIENNA INSURANCE GROUP

onau
VIENNA INSURANCE GROUP

S-VERSICHERUNG
VIENNA INSURANCE GROUP

CZECH REPUBLIC

Kooperativa
VIENNA INSURANCE GROUP

ČPP
VIENNA INSURANCE GROUP

POJIŠTOVNA
ČESKÉ SPORITELNÝ
VIENNA INSURANCE GROUP

SLOVAKIA

Kooperativa
VIENNA INSURANCE GROUP

KOMUNÁLNA
poistovňa
VIENNA INSURANCE GROUP

POIŠTOVNĀ
SLOVENSKEJ SPORITELNE
VIENNA INSURANCE GROUP

CROATIA

KVARNER
VIENNA INSURANCE GROUP

HELIOS
VIENNA INSURANCE GROUP

ERSTE OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP

BULGARIA

BULSTRAD
VIENNA INSURANCE GROUP

BULSTRAD
Life
VIENNA INSURANCE GROUP

БЪЛГАРСКИ
ИМОТИ
VIENNA INSURANCE GROUP

ROMANIA

OMNIASIG
VIENNA INSURANCE GROUP

ASIROM
VIENNA INSURANCE GROUP

BCR ASIGURARI
VIENNA INSURANCE GROUP

POLAND

COMPENSA
VIENNA INSURANCE GROUP

InterRisk
VIENNA INSURANCE GROUP

BENEFIA
VIENNA INSURANCE GROUP

GERMANY

InterRisk
VIENNA INSURANCE GROUP

VIG Re

SLOVENIA BRANCH

WIENER STÄDTISCHE
VIENNA INSURANCE GROUP

ESTONIA

COMPENSA
VIENNA INSURANCE GROUP

SERBIA

WIENER STÄDTISCHE
VIENNA INSURANCE GROUP

DE VIATA
BCR ASIGURARI
VIENNA INSURANCE GROUP

PZM
TU S.A.
VIENNA INSURANCE GROUP

HUNGARY

UNION
BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

ERSTE BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

ALBANIA

SIGMA
VIENNA INSURANCE GROUP

LATVIA

COMPENSA
VIENNA INSURANCE GROUP

UKRAINE

КНЯЖА
VIENNA INSURANCE GROUP

RUSSIA

СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
МСК-Лайф
VIENNA INSURANCE GROUP

GEORGIA

GPIA
VIENNA INSURANCE GROUP

LIECHTENSTEIN

VIENNA-LIFE
VIENNA INSURANCE GROUP

MACEDONIA

WINNER
VIENNA INSURANCE GROUP

BELARUS

КУПАЛА
VIENNA INSURANCE GROUP

Victoria
VIENNA INSURANCE GROUP

LITHUANIA

COMPENSA
VIENNA INSURANCE GROUP

TURKEY

ГЛОБУС
VIENNA INSURANCE GROUP

ЮПИТЕР
VIENNA INSURANCE GROUP

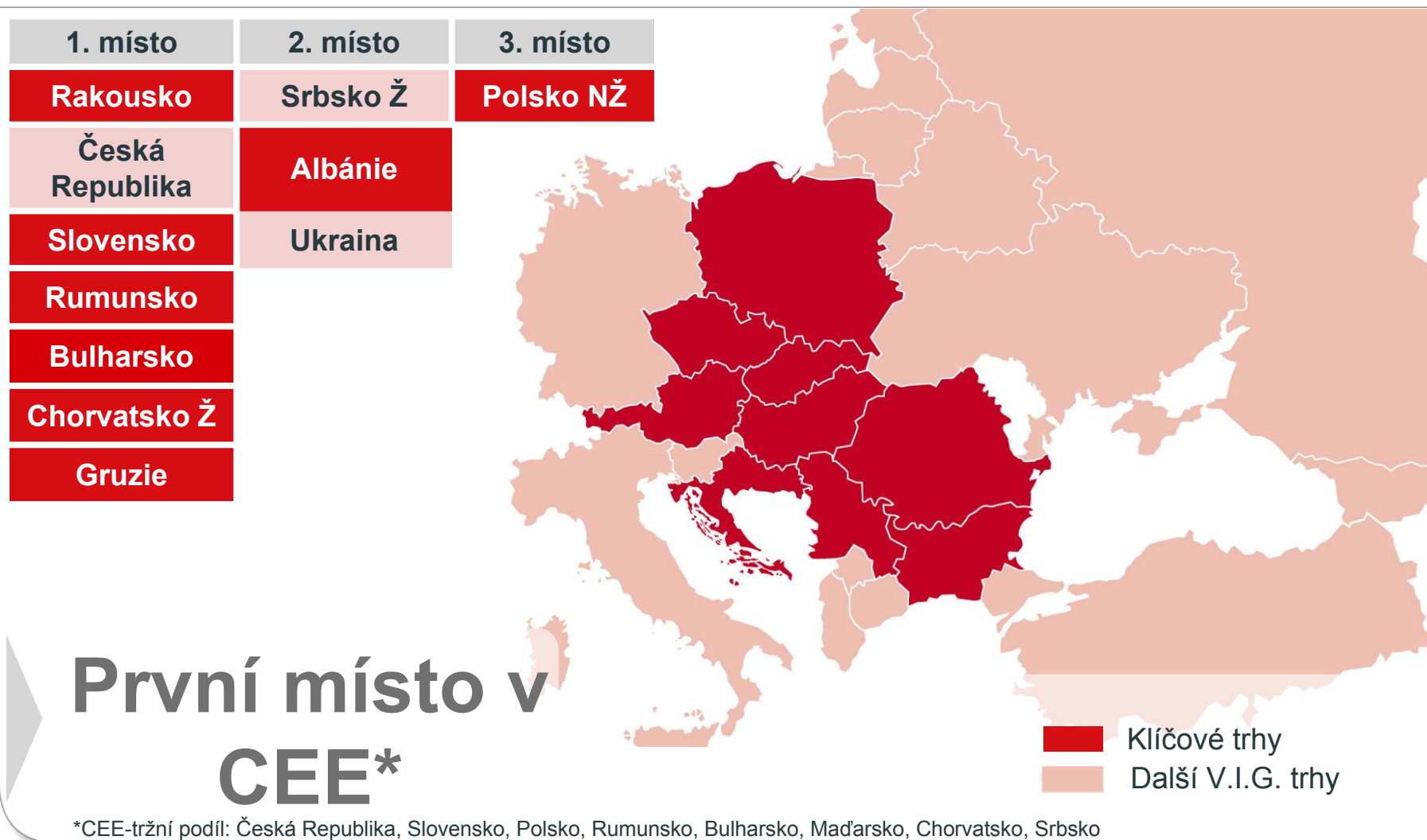
УКРАЇНСЬКА
СТРАХОВА ПУБЛІ
VIENNA INSURANCE GROUP

RAYSIGORTA
VIENNA INSURANCE GROUP

IRAO
VIENNA INSURANCE GROUP

- ▶ **Vedoucí pozice na klíčových trzích**
- ▶ **Další posilování strategické pozice**
- ▶ **Příprava vstupu na trh v Černé Hoře**
- ▶ **Vstup do segmentu životního pojištění v Makedonii**
- ▶ **Vstup do segmentu majetkového pojištění v Litvě**
- ▶ **Reorganizace**

Hlavní tržní pozice Vienna Insurance Group



► **Vysoké ocenění pro Vienna Insurance Group**

„Nejlepší regionální pojišťovna v CEE“

V.I.G. si připsala jasné vítězství v této kategorii:

„Nejlepší regionální pojišťovna (CEE)“
organizované „**UNiBA Partners**“-research.

**Flexibilita, zaměření na zákazníky, zaměření
na řešení a rychlost rozhodování v
problematických případech charakterizují
V.I.G.**



Vývoj obchodní činnosti v roce 2009
Vienna Insurance Group

2009

- ▶ Vynikající vývoj skupiny
 - **Vedoucí místa na klíčových trzích**
- ▶ **Objem pojistného** poprvé v historii přes **8 miliard EUR**
- ▶ **Zisk před zdaněním: 441.2 milionů EUR**
- ▶ **Combined Ratio: 96,3%**

Příjem pojistného

Pozitivní růst pojistného v roce 2009 i přes náročné ekonomické podmínky

v mil. EUR	2009	2008	+/- min. rok v %
Neživotní pojištění	4.206,75	4.278,85	-1,7%
Životní pojištění	3.491,17	3.305,73	5,6%
Zdravotní poj. (jen Rakousko)	321,36	314,28	2,3%
Vienna Insurance Group^{1,2}	8.019,28	7.898,87	1,5%
z toho Rakousko ¹	3.874,15	3.755,72	3,2%
z toho CEE ²	3.933,15	3.925,02	0,2%

¹ zahrnuje s Versicherung od 1.7.2008, BA-CAV a Unita zahrnutý jen v období 1-6/2008

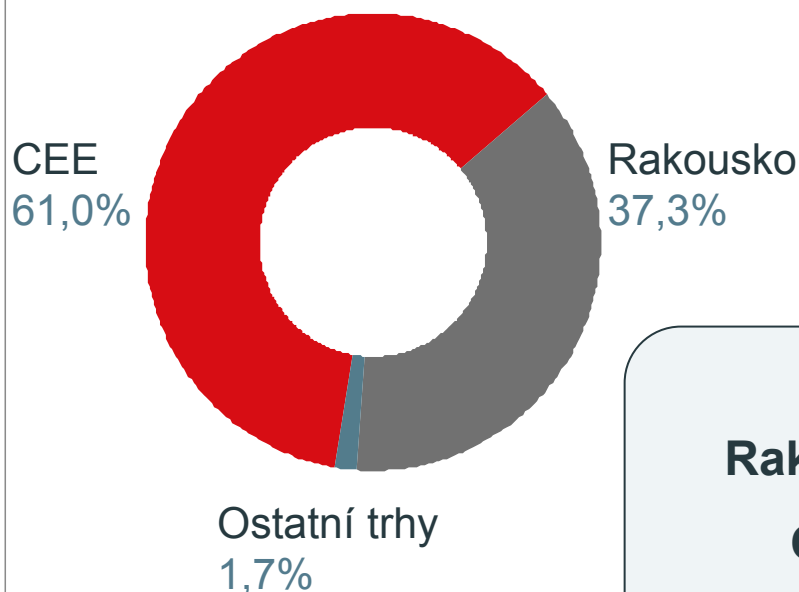
² zahrnuje skupinu s Versicherung CEE Group od 1.10.2008 (bez BCR Neživotní and BCR Životní)

Podíl regionů na objemu pojistného

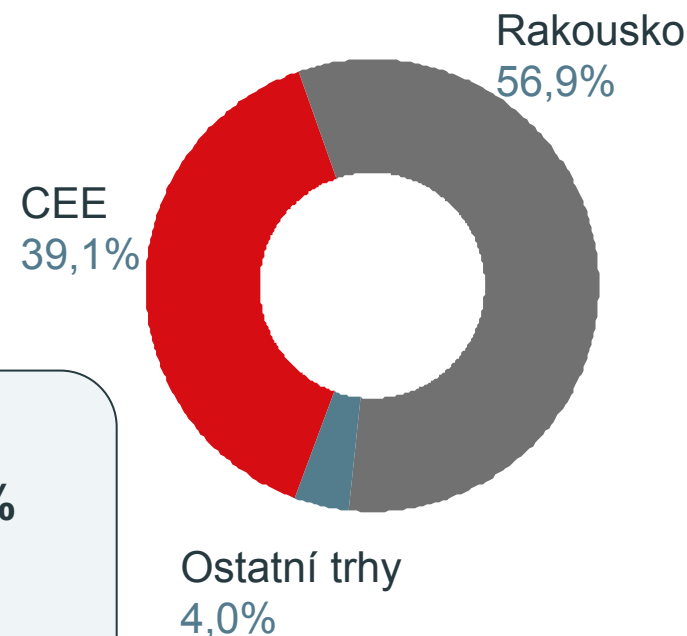
Předepsané pojistné v roce 2009

Více než 60% pojistného v sektoru neživotního pojištění a přibližně 40% v životním segmentu je tvořeno v CEE

Neživotní/úrazové



Životní



Celkem

Rakousko: 48,3%

CEE: 49,1%

Ostatní trhy: 2,6%

Výsledky jednotlivých zemí

- ▶ **Vedoucí pojišťovací skupina v Rakousku s tržním podílem 23,8%**

Hrubé předepsané pojistné

3.874 mil. EUR (+3,2%)

Zisk před zdaněním

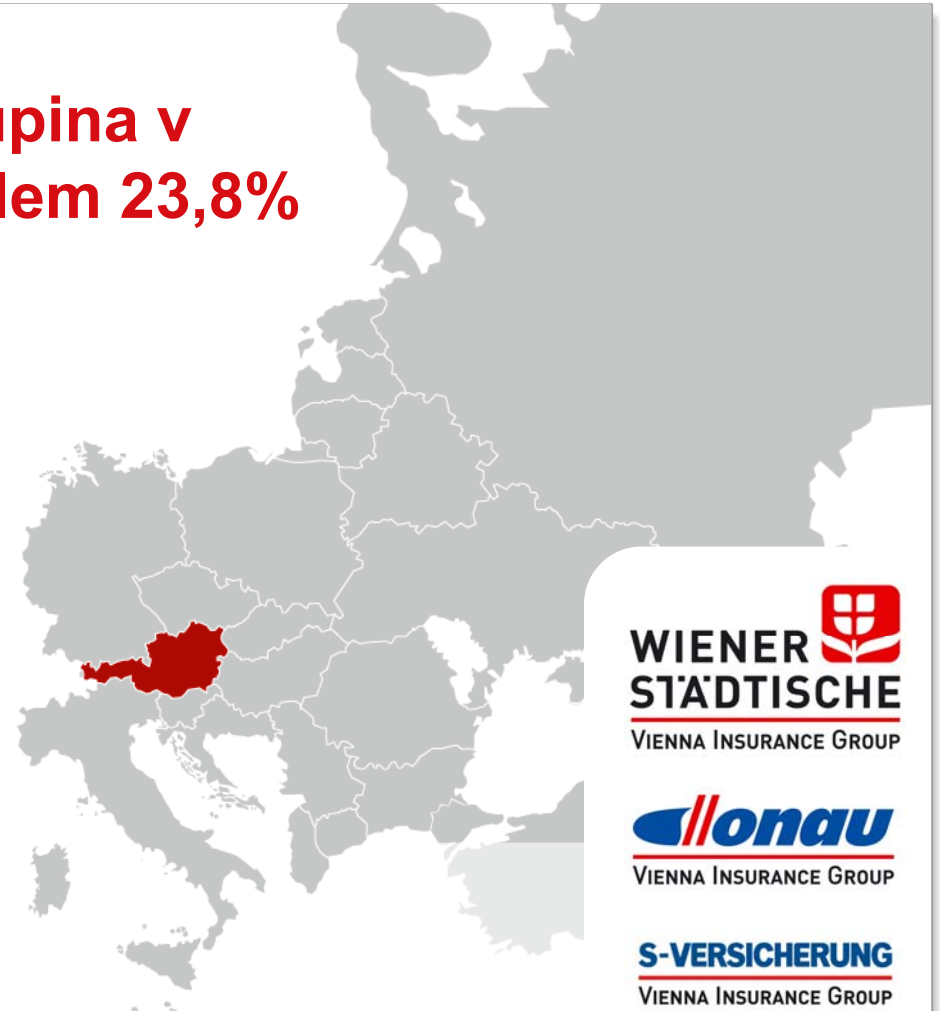
247,49 mil. EUR (-28,1%)

Combined Ratio

96,0%

Celkový podíl na trhu

23,8% (1. místo)



- ▶ **Poprvé 1. místo** v životním segmentu s tržním podílem **27,44 %**
- ▶ **1. čtvrtletí 2010:**
Poprvé 1. místo na celém trhu

2009¹:

Hrubé předepsané pojistné

42,38 mld. CZK (+19,5%)

Zisk před zdaněním

3,25 mld. CZK (+21,2%)

Combined Ratio

91,2%

Celkový podíl na trhu

31,5% (2. místo)



Kooperativa 

VIENNA INSURANCE GROUP



VIENNA INSURANCE GROUP

POJIŠŤOVNA
ČESKÉ SPOŘITELNY

VIENNA INSURANCE GROUP

VIG 

¹ od 1.10.2010 zahrnuje Pojišťovnu České spořitelny (s Versicherungsgruppe) v segmentu životního pojištění



▶ **Kooperativa**

Již po třetí Pojišťovnou roku



▶ **PČS**

Životní pojišťovna roku



▶ **ČPP**

3. místo v neživotním pojištění

2. místo v pojištění motor. vozidel



- ▶ **1. místo** na celém trhu
- ▶ **1. místo** v segmentu životního pojištění
- ▶ **1. místo** v segmentu motorových vozidel
- ▶ Fúze Kontinuity a Komunálnej

Hrubé předepsané pojistné

628,38 mil. EUR (+3,8%)

Zisk před zdaněním

23,01 mil. EUR (+361,0%)

Combined Ratio

90,8%

Celkový podíl na trhu

31,5% (1. místo)



¹ od 1.10.2010 zahrnuje Poistovňu Slovenskej Sporiteľne a.s. (s Versicherungsgruppe) v segmentu životního pojištění

- ▶ **Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.
Vienna Insurance Group**

2. místo „Poist'ovňa roku“

Ocenění ekonomického magazínu „Trend“ za
vyjimečné obchodní výsledky

- ▶ **3. místo** v neživotním pojištění
- ▶ **Posílená tržní pozice**

Neživotní pojištění

1.662,12 mil. PLN (+14,5%)

Celkové pojistné*

2.372,67 mil. PLN (-15,0%)

Zisk před zdaněním

118,66 mil. PLN (+29,4%)

Combined Ratio

~100%

Podíl na trhu v neživ. poj.

9,0% (3. místo)



* Snížení v jednorázově placeném pojistném



▶ **Compensa Non-life**

„Nejlepší pojišťovna posledních dvaceti let“

▶ **Benefia Non-life**

„Nejlepší pojišťovna roku 2009“



- ▶ **1. místo na celém trhu**
- ▶ **1. místo v neživotním poj.**
- ▶ **2. místo v životním poj.**

Pojistné v živ. poj.
369,86 mil. RON (+157,2%)

Celkové pojistné*
2.572,19 mil. RON (+14,8%)

Zisk před zdaněním
102,56 mil. RON (+59,5%)

Combined Ratio
99,3%

Celkový podíl na trhu
29,0% (1. místo)



* Snížení v jednorázově placeném pojistném

► **BCR Asiguari de Viata, V.I.G.**

DE VIATA
BCR ASIGURARI
VIENNA INSURANCE GROUP

„Pojišťovna roku – Životní pojištění“



Zisk skupiny
Vienna Insurance Group

Zisk skupiny v roce 2007 překročen

v mil. EUR	2009	2008	2007	+/- 2009/2007 v %
Neživotní pojištění	238,86	414,23	265,07	-9,9%
Životní pojištění	177,77	102,40	157,20	13,1%
Zdravotní pojištění	24,62	24,17	15,03	63,8%
Vienna Insurance Group^{1,2}	441,25	540,80	437,30	0,9%

¹ zahrnuje s Versicherung od 1.7.2008, BA-CAV a Unita zahrnutý jen v období 1-6/2008 (bez BCR Neživotní and BCR Životní)

² zahrnuje skupinu s Versicherung CEE Group od 1.10.2008, BA-CAV a Unita zahrnutý jen v období 1-6/2008

Vynikající vývoj zisku v CEE

v mil. EUR	2009	2008	+/- min. rok v %
Česká Republika	122,91	107,45	14,4%
Slovensko	23,01	4,99	361,1%
Polsko	27,43	26,11	5,1%
Rumunsko	24,19	17,46*	38,5%
Ostatní trhy CEE	-23,75	-14,41	-

* 2008 bez zvláštních efektů z Unita

- ▶ **Zvýšení vlastního kapitálu**

 - **500 mil. EUR na 4,63 mld. EUR**

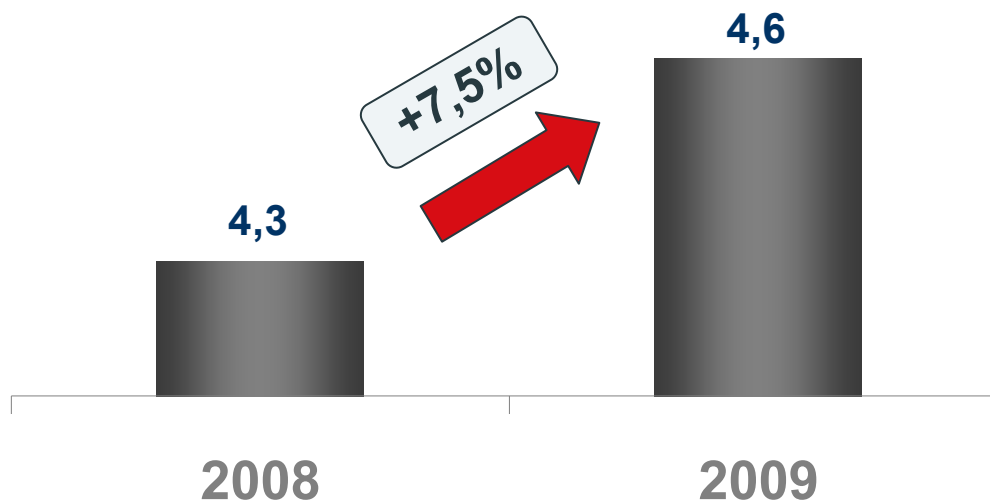
- ▶ **Tímto jsou splněny regulatorní předpisy na vlastní kapitál na**

 - více než 200% !**

Embedded Value

v mld. EUR

Embedded Value¹ znovu zvýšena



¹Embedded Value = Hodnota společnosti + Hodnota životního pojištění +
Hodnota zdravotního pojištění (bez nového obchodu)

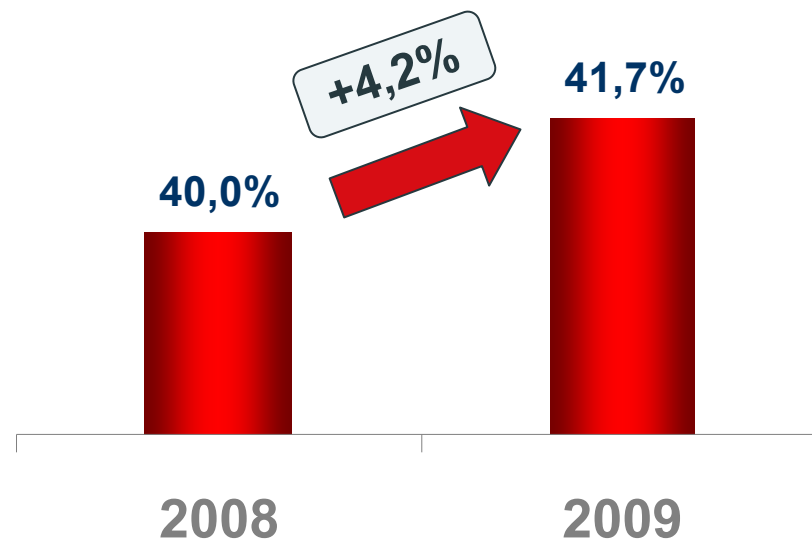
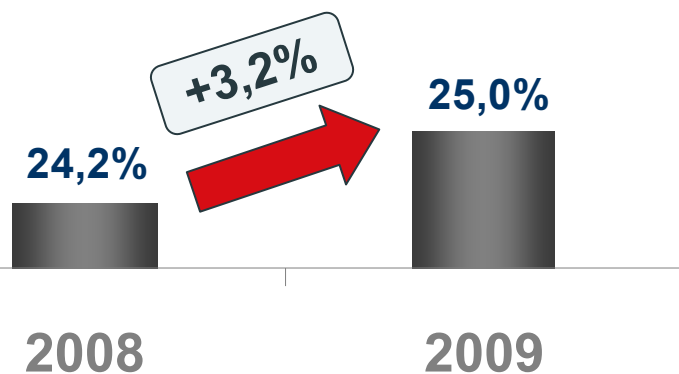
Skupinová Embedded Value v roce 2009

v mil. EUR

Profitabilita v % hodnoty nového obchodu

Rakousko/Německo

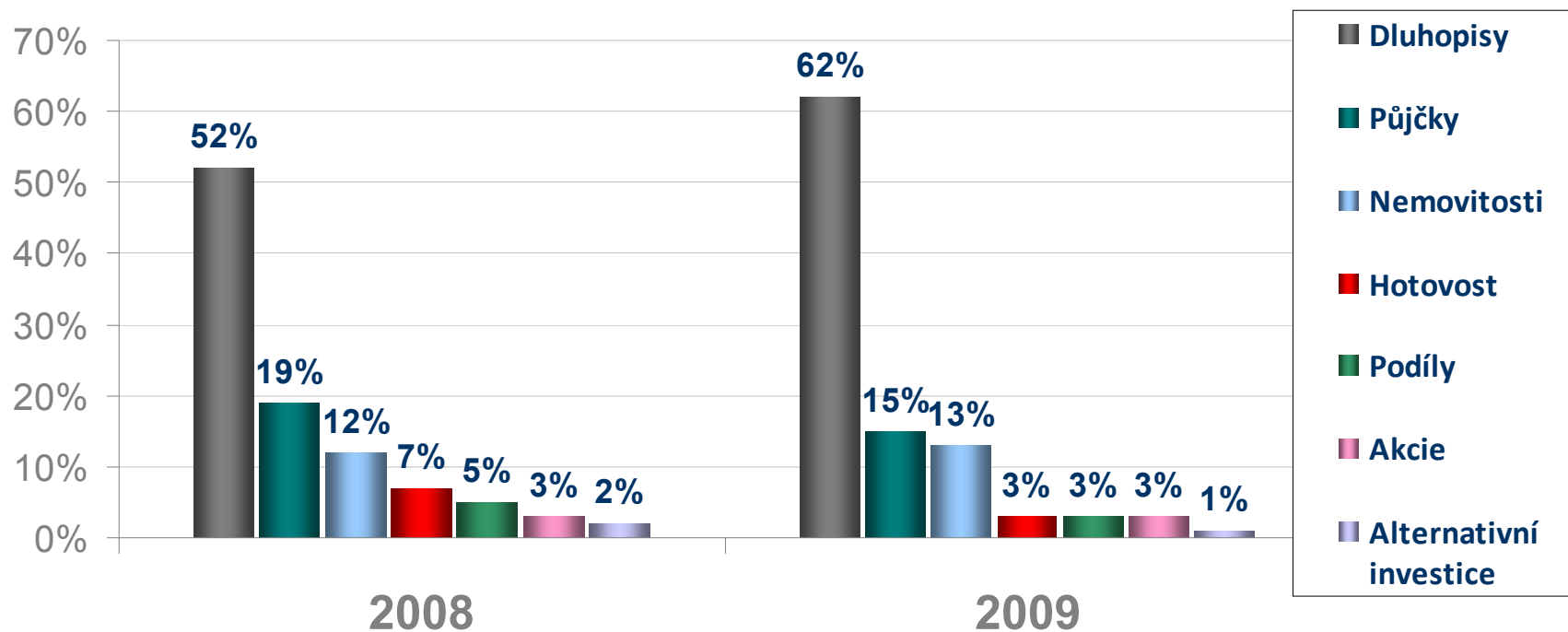
CEE



Investice

v %

V.I.G. sleduje konzervativní investiční politiku



+5,5%

Investice: 24,5 mld. EUR



25,9 mld. EUR

Dividendy

v EUR

Dividendová politika zajišťuje i nadále atraktivní výplatu

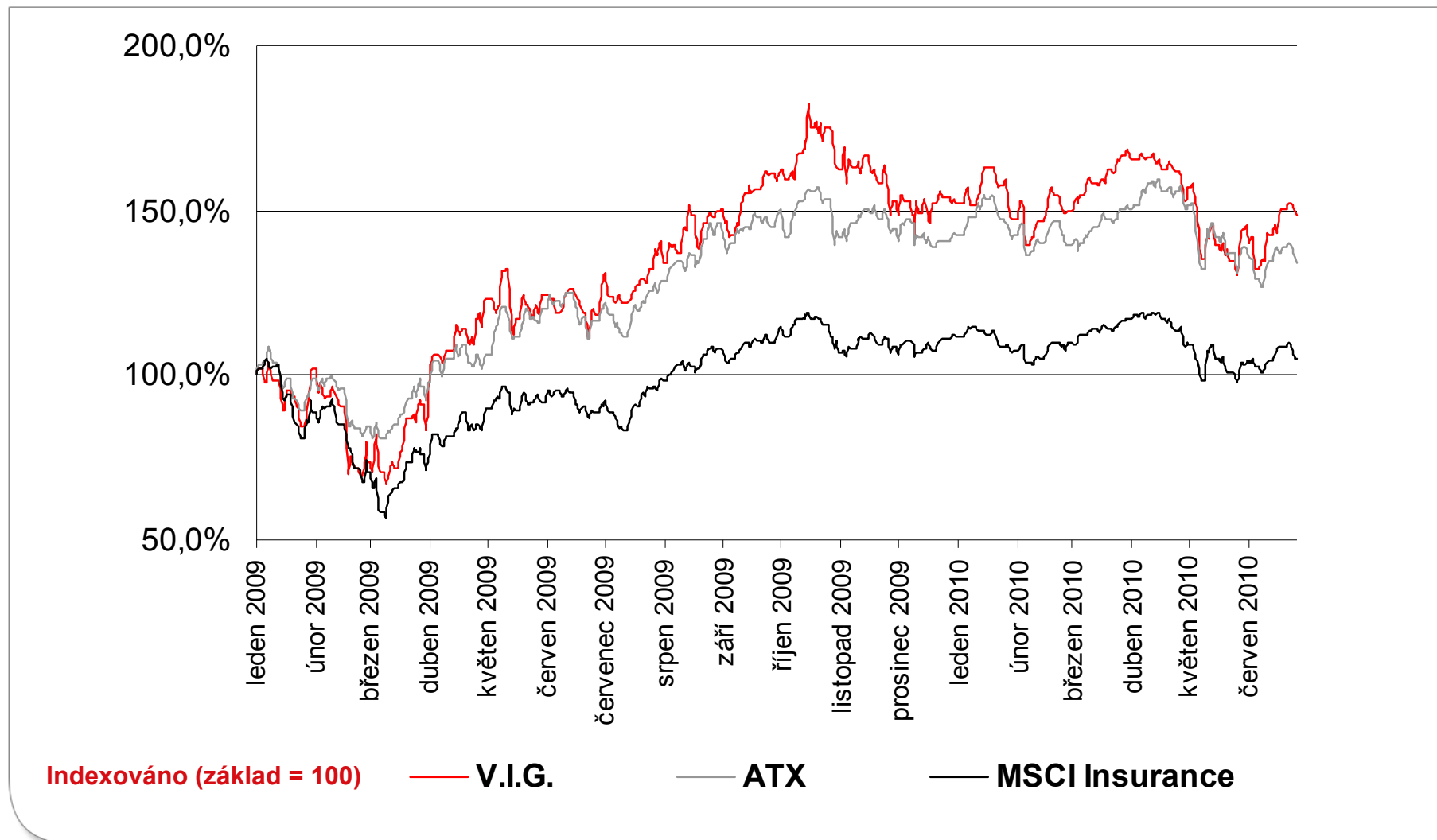
- ▶ Navrhovaná výplata dividendy za rok 2009 ve výši

0,90 EUR

- ▶ Politika výplaty minimálně 30% zisku společnosti bude pokračovat

Výkonnost 1.1.2009 – 25.06.2010

V.I.G. ve srovnání s indexem ATX a pojistným indexem MSCI



Wiener Städtische Rakousko
Celý rok 2009
Výroční finanční výkazy

Příjmy pojistného

Předepsané pojistné (národní legislativa – UGB)

v mil. EUR	2009	2008	+/- min. rok v %
Neživotní pojištění	1.076,11	1.201,57	-10,4%
Životní pojištění	937,40	1.067,80	-12,2%
Zdravotní pojištění	321,36	314,28	2,3%
Wiener Städtische	2.334,87	2.583,65	-9,6%

národní legislativa – UGB, včetně skupinových efektů

v mil. EUR	2009	2008	+/- min. rok v %
Hrubé předepsané pojistné	2.334,87	2.583,65	-9,6%
Hrubé výdaje na pojistné události ¹	2.155,66	1.907,24	13,0%
Hrubé administrativní náklady	434,34	489,76	-11,3%
Výsledek běžné činnosti	169,98	215,12	-20,9%
Investice ²	14.633,13	13.648,30	7,2%

¹ včetně změny krycí rezervy

² včetně investičního životního pojištění

Výsledky běžné obchodní činnosti

Wiener Städtische AG, národní legislativa – UGB, včetně skupinových efektů

v mil. EUR	2009	2008*	+/- min. rok v %
Neživotní pojištění	148,51	168,72	-11,9%
Životní pojištění	9,64	36,98	-73,9%
Zdravotní pojištění	11,83	9,42	25,6%
Výsledek běžné činnosti Wiener Städtische (včetně skupinových efektů)	169,98	215,12	-20,9%

¹ 2008: zvláštní efekty z prodeje BACAV

Vienna Insurance Group
1. čtvrtletí 2010

Vynikající vývoj pojistného v 1. čtvrtletí 2010

v mil. EUR	1Q 2010	1Q 2009	+/- min. rok v %
Neživotní pojištění	1.384,07	1.372,26	0,9%
Životní pojištění	1.062,10	889,26	19,4%
Zdravotní pojištění	84,78	83,91	1,0%
Vienna Insurance Group	2.530,95	2.345,43	7,9%



Poprvé pojistné přes 2.5 mld. EUR



Největší objem pojistného v 1. čtvrtletí v historii společnosti

Zasloužené pojistné, IFRS

Dvojciferný růst v zaslouženém pojistném

v mil. EUR	1Q 2010	1Q 2009	+/- min. rok v %
Česká Republika	392,64	320,57	22,5%
Slovensko	147,65	139,62	5,8%
Polsko	157,05	131,91	19,1%
Rumunsko	135,18	129,12	4,7%
Ostatní trhy v CEE	119,30	111,02	7,5%
Celkem CEE	951,82	832,24	14,4%
Rakousko	980,68	934,11	5,0%
Další země	114,67	31,90	259,5%
Celkem ne-CEE	1.095,35	966,01	13,4%
Vienna Insurance Group	2.047,17	1.798,25	13,8%

IFRS

Nejlepší zisk skupiny v 1. čtvrtletí 2010

v mil. EUR	1Q 2010	1Q 2009	+/- min. rok v %
Neživotní pojištění	86,34	81,71	5,7%
Životní pojištění	37,57	34,72	8,2%
Zdravotní pojištění	9,52	4,39	116,9%
Vienna Insurance Group	133,44	120,82	10,4%



Combined Ratio 97,5%

IFRS

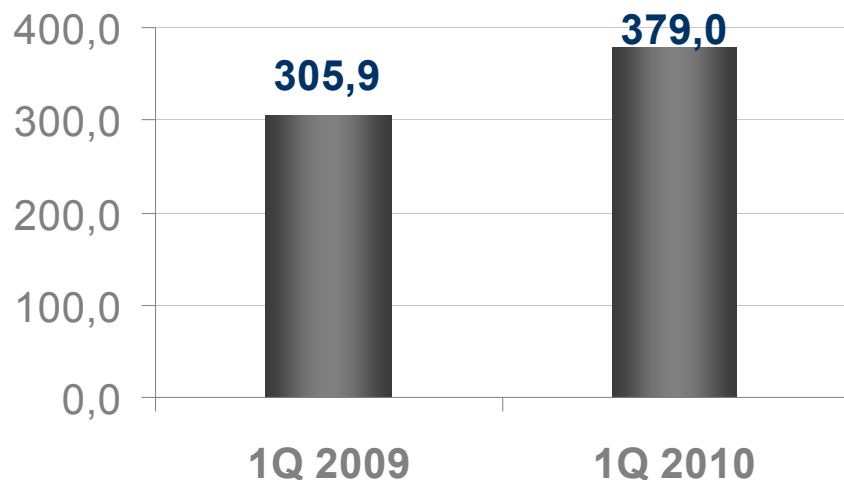
Vynikající vývoj zisku v CEE

v mil. EUR	1Q 2010	1Q 2009	+/- min. rok v %
Česká Republika	31,47	24,21	30,0%
Slovensko	10,09	4,91	105,5%
Polsko	7,17	6,29	14,0%
Rumunsko	7,41	6,28	18,1%
Ostatní trhy v CEE	2,80	-2,54	-
Celkem CEE	58,94	39,15	50,5%

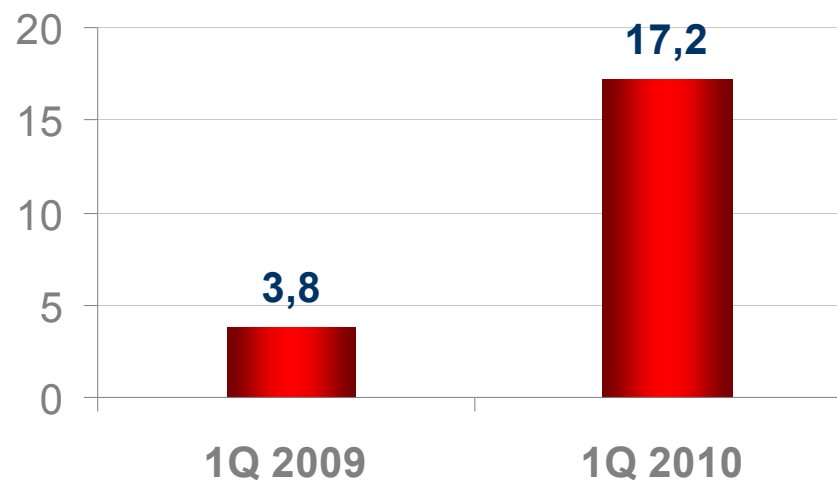
v mil. EUR

Růst pokračuje i v 1. čtvrtletí 2010

Pojistné



Zisk před zdaněním



Nadále vysoká dynamika v životním sektoru

Současný vývoj

Kroky k dalšímu růstu

Další posilování schopnosti V.I.G. generovat zisk

- ▶ **Jednociferný růst pojistného**
- ▶ **Očekávané zvýšení zisku před zdaněním o 10%**
- ▶ **Pokračování programu snižování nákladů**



- ▶ **Plánováno založení životní pojišťovny**
- ▶ Díky tomu Vienna Insurance Group **zastoupena již ve 24 zemích**
- ▶ Spolupráce s Erste Group

Data a Fakta

- ▶ Hlavní město: Podgorica
- ▶ Počet obyvatel: 630.000 (červenec 2009)
- ▶ HDP/obyvatele (EUR): ~11.100
- ▶ Propojištěnost na hlavu (EUR): 95
- ▶ Propojištěnost v % HDP: 1,79

Po vstupu na trh Černé Hory vstup i do životního pojištění v Makedonii



- ▶ **Plánováno založení životní pojišťovny**
- ▶ Rozšíření obchodních aktivit
- ▶ Spolupráce s Erste Group

Data a fakta

- ▶ Hlavní město: Skopje
- ▶ Počet obyvatel: ~ 2,1 Mio.
- ▶ HDP/obyvatele (EUR): 3.151 (2009)
- ▶ Propojištěnost na hlavu (EUR): 49,44
- ▶ Propojištěnost v % HDP: 1,53



▶ **Založení pobočky Compensa Non-life (Polsko)**

▶ Vstup do oblasti **majetkového pojištění**

▶ **Start: Duben 2010**

COMPENSA 
VIENNA INSURANCE GROUP

Data a fakta

- ▶ Propojištěnost na hlavu (EUR): 172,75
- ▶ Propojištěnost v % of HDP: 1,78

Donau Versicherung dále rozšiřuje svoje obchodní aktivity



- ▶ Vstup do pojišťování motorových vozidel v Itálii
- ▶ Rozjezd zdravotního pojištění v Rakousku

Děkujeme za Vaší pozornost