

31.12.2020

SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE

Názov spoločnosti: KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s.
Vienna Insurance Group

Sídlo: Štefánikova 17, 811 05 Bratislava

IČO: 31 595 545

DIČ: 2021097089

IČ DPH: SK7020000746

OBSAH

ÚVOD.....	3
SLOVNÍK.....	5
ZHRNUTIE	7
A ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ	10
A.1 ČINNOSŤ	10
A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA	14
A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ.....	18
A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ	20
A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	20
B SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA.....	21
B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA	21
B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI.....	33
B.3 SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI.....	36
B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY.....	45
B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU.....	47
B.6 AKTUÁRSKA FUNKCIA	49
B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ.....	49
B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	52
C RIZIKOVÝ PROFIL.....	53
C.1 UPISOVACIE RIZIKO.....	55
C.2 TRHOVÉ RIZIKO.....	61
C.3 KREDITNÉ RIZIKO.....	65
C.4 RIZIKO LIKVIDITY.....	66
C.5 OPERAČNÉ RIZIKO.....	67
C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ	74
C.7 ZÁŤAŽOVÉ TESTOVANIE A ANALÝZA CITLIVOSTI.....	77
C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	81
D OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI.....	82
D.1 AKTÍVA.....	82
D.2 TECHNICKÉ REZERVY	86
D.3 INÉ ZÁVÄZKY	92
D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY PRE OCEŇOVANIE.....	94
D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	94
E RIADENIE KAPITÁLU.....	95

E.1	VLASTNÉ ZDROJE	95
E.2	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA.....	101
E.3	VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	103
E.4	ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A PRÍPADNÝM POUŽITÍM VNÚTORNÉHO MODELU	103
E.5	NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	106
E.6	ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	106
	PRÍLOHY	111

ÚVOD

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „spoločnosť“ alebo len „KOMUNÁLNA“) predkladá túto Správu o solventnosti a finančnom stave k 31. 12. 2020 (ďalej len „správa“) na základe ustanovení zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 39/2015 Z. z.“) a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej aj ako „smernica 2009/138/ES“), následného delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2015/35 z 10. októbra 2014 (ďalej len „delegované nariadenie EÚ 2015/35“) a v súlade s odporúčaním Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska (NBS) zo 17. mája 2016 č. 3/2016 o predkladaní a zverejňovaní informácií pre sektor poistenia a zaistenia.

Spoločnosť v tejto správe preukazuje, že jej organizačná štruktúra a procesy spĺňajú požiadavky systému správy a riadenia v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z. Spoločnosť aktívne pristupuje k identifikácii, vyhodnocovaniu a riadeniu rizík vznikajúcich z jej činností na všetkých úrovniach.

Spoločnosť touto správou dokladá pripravenosť verne, presne a včas informovať o všetkých materiálnych skutočnostiach ovplyvňujúcich jej rizikový profil vo forme predpísanej zákonom č. 39/2015 Z. z.

Súčasťou správy je Príloha č. 2: Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2020 (SFCR QRT_SK_KOMSLO) (ďalej len „Príloha č. 2“), ktoré spoločnosť zostavila v zmysle článku 4 vykonávacieho nariadenia Komisie EÚ č. 2015/2452.¹

Spoločnosť zverejňuje nasledovné kvantitatívne výkazy:

- S.02.01.02 Súdava,
- S.05.01.02 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činností,
- S.12.01.02 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT,
- S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia,
- S.19.01.21 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia,
- S.22.01.21 Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení,
- S.23.01.01 Vlastné zdroje,

¹ Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2015/2452 z 2. decembra 2015, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o postupy, formáty a vzory správy o solventnosti a finančnom stave v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES.

- S.25.02.21 Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec a čiastočný vnútorný model,
- S.28.02.01 Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia.

Spoločnosť nezverejňuje údaje v kvantitatívnom výkaze S.05.02.01 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín, keďže prevažnú väčšinu predpísaného poistného tvorí činnosť spoločnosti na území Slovenskej republiky.

Zo zistení správy vyplýva, že spoločnosť spĺňa kritériá definované zákonom pre kapitálovú primeranosť a dostatočne a v plnej miere implementovala i aktívne používa systém správy a riadenia podľa smernice 2009/138/ES vo všetkých troch pilieroch.

SLOVNÍK

- AFS** – k dispozícii na predaj
- ALAE** – rezerva na alokovateľné náklady spojené s likvidáciou
- AML** – opatrenia proti praniu špinavých peňazí
- ariSE** – model simulácie peňažných tokov prispôsobený pre odvetvie neživotného poistenia
- b. b.** – bázičný bod
- BE** – najlepší odhad
- bid** – kótovaná ponuková cena
- DAC** – časové rozlíšenie obstarávacích nákladov
- DCF** – diskontované peňažné toky
- delegované nariadenie EÚ 2015/35** – delegované nariadenie komisie EÚ 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)
- ECB** – Európska centrálna banka
- EFSF** – Európsky nástroj finančnej stability
- EIB** – Európska investičná banka
- EIOPA** – Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov
- EPIFP** – očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného
- EUC** – End User Computing – výpočty koncových používateľov
- EÚ** – Európska únia
- GWP** – Gross Written Premium – hrubé predpísané poistné
- HIA** – Holistic impact assessment
- IAS** – medzinárodné účtovné štandardy
- IBNR** – rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti
- IFRS** – Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva
- ITC** – IT Governance and Compliance
- IŽP** – investičné životné poistenie
- Kasko** – havarijné poistenie
- KOMUNÁLNA** – KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
- LLP** – posledný likvidný bod
- LTG** – dlhodobé záruky
- MCMC** – Markov Chain Monte Carlo model
- MCR** – minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť
- NAV** – net asset value – čistá hodnota aktív
- NBS** – Národná banka Slovenska
- NSLT** – zdravotné riziká podobné neživotným technikám

OPU – osobný poistný účet

ORSA – vlastné posúdenie rizika a solventnosti

p. b. – percentuálny bod

PEPSA – projekt implementácie procesu overovania osôb v sankčných zoznamoch a zoznamoch politicky exponovaných osôb v súvislosti s legislatívou k AML

PIM – čiastočný vnútorný model

PZP – povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú motorovým vozidlom

QRT – predlohy kvantitatívneho reportovania

RBNS – rezerva na nahlásené a nevybavené poistné udalosti

RMC – Risk management committee – Komisia pre riadenie rizík

RSR – pravidelná správa pre orgán dohľadu

SCR – kapitálová požiadavka na solventnosť

SF – štandardný vzorec

SFCR – správa o solventnosti a finančnom stave

SLT – zdravotné riziká podobné životným technikám

SII – Solventnosť II

smernica 2009/138/ES – smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

spoločnosť – KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

TIER – trieda kapitálu

TR – technické rezervy

UFR – Ultimate forward rate

ULAE – rezerva na nealokovateľné náklady

ÚZ – účtovná závierka

VA – korekcia volatility

VIG – Vienna Insurance Group

VKS – vnútorný kontrolný systém

zákon č. 39/2015 Z. z. – zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

ZMOS – Združenie miest a obcí Slovenska

ZHRNUTIE

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „spoločnosť“) je komerčnou poisťovňou s univerzálnou licenciou, ktorá pôsobí na slovenskom poistnom trhu od roku 1994. Jej poslaním je poskytovať svojim klientom kvalitné poistné produkty a služby v oblastiach životného poistenia, poistenia motorových vozidiel a majetku občanov, zodpovednostného poistenia a v oblasti poistenia priemyselných rizík.

Spoločnosť predkladá správu o solventnosti a finančnom stave za finančný rok 2020. Správa obsahuje komparatívne informácie za predchádzajúce finančné obdobie, t. j. za rok 2019, s vysvetlením významných medziročných pohybov.

Správa podáva ucelený obraz o činnosti a výkonnosti spoločnosti, systéme správy a riadenia, rizikovom profile, metódach oceňovania a riadení kapitálu v spoločnosti z pohľadu Solventnosť II.

Činnosť a výkonnosť spoločnosti v roku 2020 bola ovplyvnená najmä pandémiou COVID-19. Na zmiernenie jej vplyvu a tiež na zabezpečenie dodržiavania súladu s vládnymi nariadeniami spoločnosť prijala a operatívne prijíma potrebné opatrenia. Dopad pandémie na spoločnosť je popísaný v časti E.6.

V priebehu roka 2020 predala spoločnosť KOOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group celý svoj obchodný podiel vo veľkosti 61,05 % v spoločnosti KOMUNÁLNA svojmu majoritnému akcionárovi VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, ktorý sa tak stal jediným akcionárom spoločnosti KOMUNÁLNA.

V roku 2020 prišlo k personálnej zmene v predstavenstve spoločnosti. Novým členom predstavenstva sa od 1. novembra 2020 stal pán Ing. Igor Saxa. V roku 2020 došlo k zmenám aj na úrovni dozornej rady. K 10. júnu sa funkcie podpredsedníčky dozornej rady vzdala pani Dr. Judit Havasi. Za podpredsedu dozornej rady bol s účinnosťou od 11. júna 2020 zvolený pán Gábor Lehel.

V roku 2020 došlo tiež k zmene na pozícii držiteľa kľúčovej funkcie riadenia rizík. Od 1. januára 2020 do 15. mája 2020 bol držiteľom funkcie riadenia rizík pán Ing. Martin Nepraš. V prechodnom období do konca roka 2020 oblasť riadenia rizík dočasne zastrešovala pani Mgr. Blanka Hatalová, členka predstavenstva spoločnosti. Od 1. januára 2021 je držiteľkou kľúčovej funkcie riadenia rizík Ing. pani Gabriela Čermanová.

Z celkového pohľadu na vývoj tržieb môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2020 dosiahla predpísané poistné vo výške 120 942 tis. eur, čo predstavuje pokles o 27,81 % oproti roku 2019. Pokles bol spôsobený predovšetkým nižším objemom predpísaného poistného na produkte osobitný poistný účet (OPU) a nižším jednorazovým poistným v životnom poistení v súlade so stratégiou spoločnosti. V oblasti neživotného poistenia spoločnosť zaznamenala významný pokles predpísaného poistného predovšetkým v motorovom poistení, t. j. povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj ako „PZP“), v havarijnom poistení (ďalej aj ako „Kasko“) a v cestovnom poistení. Hlavné ukazovatele výkonosti sú uvedené v časti A.2, A.3 a A.4.

System správy a riadenia je v spoločnosti definovaný za účelom zabezpečenia obozretného riadenia poisťovacej činnosti s ohľadom na riadenie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená. Spoločnosť používa komplexný systém riadenia rizík na úplnú identifikáciu, hodnotenie, riadenie a monitorovanie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená (časť B.3.1). Neoddeliteľnou súčasťou stratégie riadenia rizík je Proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA), ktorý spája kvantitatívne a kvalitatívne výsledky riadenia rizík, pričom je dôležitou súčasťou integrovaného plánovacieho procesu a má vplyv na strategické a obchodné rozhodovanie.

Rizikový profil spoločnosti je popísaný v časti C tejto správy. Hodnota kapitálovej požiadavky zdravotného upisovacieho rizika podobného životným technikám (SLT) sa významne zvýšila vplyvom vývoja portfólia a prehodnotením predpokladov o stornách. Celková kapitálová požiadavka však v porovnaní s minulým rokom klesla, a to najmä v neživotnom upisovacom riziku vplyvom nižšej očakávanej škodovosti v dôsledku pandémie COVID-19. Na výsledky celkovej kapitálovej požiadavky malo vplyv aj spresnenie prepočtov.

Operačné riziká boli vyhodnotené na základe odborného úsudku, zohľadňujúc vplyv pandémie COVID-19. Ako veľmi vysoké bolo vyhodnotené riziko koncentrácie know-how. Riziko dodržiavania súladu s predpismi (compliance) a riziko ľudskej chyby boli vyhodnotené ako vysoké. Ostatné riziká boli vyhodnotené ako stredné alebo nízke. Bližšie informácie sú uvedené v časti C.5.

Z ďalších rizík nezahrnutých v štandardnom vzorci bolo v rámci procesu inventarizácie rizík vyhodnotené ako vysoké riziko legislatívnych zmien, a to z dôvodu, že je ťažké ich vopred predvídať a môžu vyžadovať zvýšené kapacity pri ich implementácii.

Vzhľadom na vyššie uvedené a tiež skutočnosť, že ukazovateľ solventnosti spoločnosti je vzhľadom na štruktúru jej aktív a záväzkov z poistenia citlivý na vývoj na finančných trhoch,

spoločnosť KOMUNÁLNA používa pri výpočtoch solventnosti od 30. júna 2020 korekciu volatility (ďalej aj „VA“).

Výsledky výpočtov solventnosti s použitím VA k 30. júnu 2020 boli testované pomocou analýzy citlivosti. Jej výsledky sú opísané v časti C.7.2. Z pohľadu citlivosti vybraných trhových parametrov mal najväčší negatívny vplyv na ukazovateľ solventnosti nárast kreditného rozpätia o 100 bazických bodov (ďalej len „b. b.“), kedy klesol pod hranicu 125 % až na 116,2 %. Z lokálnych parametrov testovaných na citlivosť mal najväčší pozitívny vplyv test zníženia hrubého predpísaného poistného havarijného poistenia o 20 %.

Spoločnosť využíva pre výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) pre pilier I štandardný vzorec (SF) v kombinácii s čiastočným vnútorným modelom (PIM). SCR je krytá vlastnými zdrojmi vo výške 165,64 % (medziročná zmena 24,57 percentuálneho bodu (ďalej len „p. b.“)). Spoločnosť dosiahla vyššiu hodnotu ukazovateľa solventnosti v porovnaní s projekciou pre koniec roka 2020. Tento fakt poukazuje na to, že spoločnosť je dostatočne kapitálovo vybavená, aby bola schopná v plnej výške kryť riziká spojené s jej podnikateľskou činnosťou. Dostatočná kapitálová vybavenosť zároveň poskytuje priestor pre ďalší rozvoj a rast spoločnosti. Výška použiteľných vlastných zdrojov k 31. decembru 2020 je 68 351 tis. eur. Kapitálová požiadavka na solventnosť k 31. 12. 2020 je 41 265 tis. eur. Hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť za rok 2020 je 13 351 tis. eur.

V priebehu vykazovaného obdobia spoločnosť nezaznamenala iné materiálne zmeny, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili jej činnosť a výkonnosť a opätovne potvrdila svoju stabilnú pozíciu na slovenskom poistnom trhu.

A ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1 ČINNOSŤ

Údaje o spoločnosti: KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

Právna forma: akciová spoločnosť

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLADU:

Národná banka Slovenska, so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava,

IČO: 30844789, web: www.nbs.sk, email: info@nbs.sk

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLADU NAD SKUPINOU:

Finanzmarktaufsicht – FMA, so sídlom: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko, web:

<https://www.fma.gv.at>, email: fma@fma.gv.at

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE EXTERNÉHO AUDÍTORA:

KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, tel: +421

2 5998 4111, web: <https://home.kpmg/sk/sk/home.html>, email: kpmg@kpmg.sk

OPIS DRŽITEĽOV KVALIFIKOVANÝCH PODIELOV V PODNIKU:

- VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, so sídlom Schottenring 30, 1010 Viedeň, Rakúsko, registrovaná na Obchodnom súde Viedeň pod registračným číslom (FN) 75687 f, 100,00 % podiel na základnom imaní, 5 582 akcií.

Spoločnosť je súčasťou skupiny Vienna Insurance Group (ďalej len „VIG“). Jej akcionár spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe je jednou z najvýznamnejších poisťovní v Rakúsku. Skupina VIG pôsobí už 30 rokov v strednej a východnej Európe a radí sa medzi popredné poisťovacie koncerny v regióne. Región Rakúska, Českej republiky, Slovenska, Poľska, Rumunska, Bulharska, Chorvátska, Srbska, Maďarska a Ukrajiny predstavuje kľúčový trh skupiny VIG.

Skupina VIG poskytuje prácu viac ako 25 000 zamestnancom v približne 50 spoločnostiach v 30 krajinách. Vo všetkých odvetviach (v neživotnom, životnom aj v zdravotnom poistení) ponúka široké portfólio produktov a služieb so zameraním na klientov. Pozitívny vývoj skupiny VIG potvrdzuje aj medzinárodná ratingová agentúra Standard & Poor's, ktorá už niekoľko rokov hodnotí poisťovaciu skupinu ratingom „A+“ so stabilným výhľadom, vďaka čomu je VIG

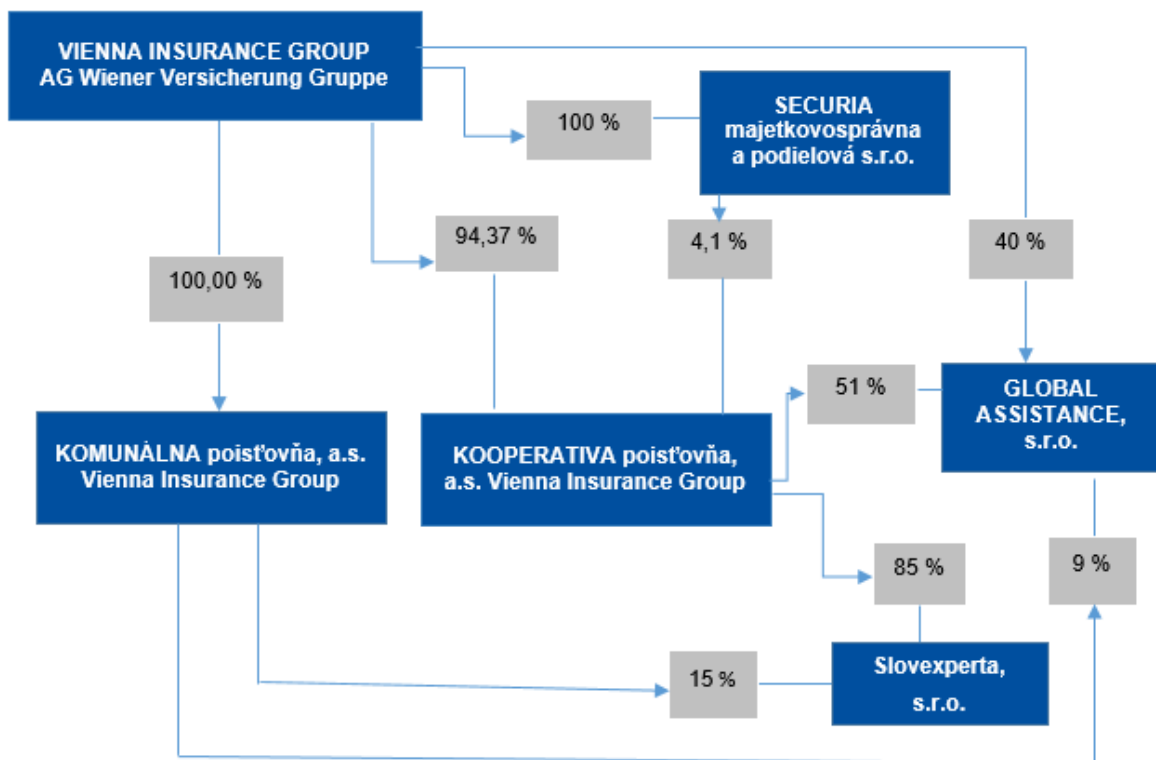
aj naďalej spoločnosťou s najlepším ratingom v hlavnom indexe ATX na Viedenskej burze cenných papierov.

K 31. 12. 2020 mala spoločnosť majetkové účasti vo výške najmenej 5 % základného imania v nasledujúcich spoločnostiach.

Zoznam majetkových účastí k 31. 12. 2020

Obchodná spoločnosť	Krajina	Podiel na základnom imaní v %
Slovexperta, s.r.o.	SK	15
GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o.	SK	9

Zjednodušená štruktúra skupiny k 31. 12. 2020



Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 19. októbra 1993 a svoju činnosť oficiálne zahájila 1. januára 1994. Predmetom činnosti spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh neživotného poistenia a pre poisťný druh životného poistenia podľa jednotlivých poisťných odvetví, a to pre poisťné odvetvia neživotného poistenia a životného poistenia.

Pre poisťný druh neživotného poistenia ide o poisťné odvetvia v členení podľa prílohy č. 1 zákona č. 39/2015 Z. z.:

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania):
 - a) fixné peňažné plnenie,
 - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - c) s kombinovaným plnením,
 - d) cestujúcich,
 - e) individuálne zdravotné poistenie.
2. Poistenie choroby:
 - a) fixné peňažné plnenie,
 - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - c) s kombinovaným plnením,
 - d) individuálne zdravotné poistenie.
3. Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových:
 - a) motorových dopravných prostriedkoch,
 - b) nemotorových dopravných prostriedkoch.
7. Poistenie dopravy tovaru počas prepravy, vrátane batožín a iného majetku, bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok.
8. Poistenie škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom až siedmom bode, spôsobených:
 - a) požiarom,
 - b) výbuchom,
 - c) víchricou,
 - d) prírodnými živlami inými ako víchrica,
 - e) jadrovou energiou,
 - f) zosuvom alebo zosadaním pôdy.
9. Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom až siedmom bode, vzniknutých krupobitím alebo mrazom alebo inými príčinami, napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode.
10. Poistenie zodpovednosti:
 - a) za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla,
 - b) dopravcu.
13. Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu iné, ako je uvedené v bodoch 10 až 12.
14. Poistenie úveru:
 - a) všeobecná platobná neschopnosť,
 - b) exportný úver,
 - c) splátkový úver,
 - d) hypotekárny úver,
 - e) poľnohospodársky úver.

15. Poistenie záruky:

- a) priame záruky,
- b) nepriame záruky.

16. Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich:

- a) z výkonu povolania,
- b) z nedostatočného príjmu,
- c) zo zlých poveternostných podmienok,
- d) zo straty zisku,
- e) z trvalých všeobecných nákladov,
- f) z neočakávaných obchodných nákladov,
- g) zo straty trhovej hodnoty,
- h) zo straty pravidelného zdroja príjmov,
- i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty,
- j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát,
- k) z ostatných finančných strát.

18. Asistenčné služby.

Pre poistný druh životného poistenia ide v členení podľa prílohy č. 1 zákona č. 39/2015 Z. z. o poistné odvetvia životného poistenia:

1. Poistenie:

- a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
- b) dôchodkové poistenie,
- c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.

2. Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva.

3. Poistenie uvedené v prvom bode písm. a) a b) a druhom bode spojené s investičnými fondmi.

6. Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

Spoločnosť je oprávnená aj na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov a poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov, ako aj na vykonávanie zaisťovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia.

A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

V celkovom pohľade na vývoj tržieb môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2020 dosiahla predpísané poistné vo výške 120 942 tis. eur, čo predstavuje pokles o 27,81 % oproti roku 2019. Pokles bol spôsobený predovšetkým nižším objemom predpísaného poistného na produkte OPU a nižším jednorazovým poistným v životnom poistení, čo bolo v súlade so stratégiou spoločnosti zamerať sa na predaj ziskotvorných druhov životných poistení, najmä rizikového poistenia a bežne plateného investičného životného poistenia.

V oblasti neživotného poistenia spoločnosť zaznamenala významný pokles predpísaného poistného predovšetkým v motorovom poistení (PZP aj havarijné poistenie – Kasko) a v cestovnom poistení. Celkovo sa spoločnosť umiestnila na siedmej priečke v rámci slovenského poistného trhu, no aj napriek menej priaznivému vývoju predpísaného poistného si obhájila svoju piatu pozíciu v neživotnom poistení.

Celková nová produkcia spoločnosti v počte 79 174 poistných zmlúv v objeme 47 472 tis. eur znamená pokles počtu nových poistných zmlúv o 26,91 % a pokles v objeme o 47,78 % oproti predchádzajúcemu roku. Pokles produkcie spoločnosť zaznamenala najmä v PZP, v poistení majetku a zodpovednosti, v cestovnom poistení, OPU a jednorazovo platenom životnom poistení. Z pohľadu produkcie sa spoločnosti v roku 2020 darilo v havarijnom poistení.

Výkonnosť v oblasti neživotného aj životného poistenia popísaná v ďalšom texte je hodnotená na základe Solventnosť II segmentácie.

Spoločnosť v roku 2020 upisovala svoje zmluvy na území Slovenskej republiky alebo na základe slobody poskytovať služby v iných členských štátoch EHP.

A.2.1 Výkonnosť v oblasti neživotného poistenia

Spoločnosť ponúka širokú škálu produktov neživotného poistenia. Z pohľadu objemu predpísaného poistného predstavuje najväčší podiel poistenie motorových vozidiel (poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú motorovým vozidlom a havarijné poistenie). Ďalšou významnou produktovou skupinou je poistenie majetku, ktoré je zastúpené produktami pre

malých a stredných podnikateľov, korporátnych klientov a pre fyzické osoby. Oblasť neživotného poistenia zastupujú aj produkty poistenia zodpovednosti, či poistenia prepravy zásielok.

Cieľom spoločnosti je neustále inovovať svoje produktové portfólio na základe aktuálnych požiadaviek trhu a zameriavať sa na zvyšovanie ziskovosti neživotných produktov.

V roku 2020 dosiahla spoločnosť v segmente neživotného poistenia celkové predpísané poistné vo výške 77 142 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 5,99 %. Pokles v PZP o 9,72 % v roku 2020 bol spôsobený úbytkom z kmeňa poistných zmlúv a tiež nižšou produkciou, ktorá nedokázala tento úbytok nahradiť.

Poklesy v ostatných skupinách neživotného poistenia boli taktiež ovplyvnené najmä nižšou produkciou.

Hrubé predpísané poistné v neživotnom poistení k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019	Zmena v %
Poistenie liečebných nákladov	8	93	-91,40
Poistenie zabezpečenia príjmu	3 282	3 308	-0,79
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	34 711	38 450	-9,72
Ostatné poistenie motorových vozidiel	26 713	27 231	-1,90
Námorné, letecké a dopravné poistenie	166	176	-5,68
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	7 668	7 826	-2,02
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	1 875	1 958	-4,24
Asistenčné služby	390	768	-49,22
Rôzne finančné straty	279	302	-7,62
Prijaté proporcionálne zaistenie	2 050	1 943	5,51
Neživotné poistenie spolu	77 142	82 053	-5,99

Celková brutto škodovosť v neživotnom poistení (pomer vyplatených poistných plnení vrátane zmeny škodových rezerv voči zaslúženému poistnému) v roku 2020 dosiahla úroveň 59,57 %, čo predstavuje zníženie oproti predchádzajúcemu roku o 7,59 p. b. Z toho v PZP sme zaznamenali škodovosť na úrovni 66,32 % (zníženie o 4,56 p. b.), v havarijnom poistení 61,01 % (zníženie o 14,51 p. b.), v poistení majetku 38,10 % (zníženie o 20,08 p. b.), v poistení zodpovednosti 51,81 % (zníženie o 5,89 p. b.), v poistení úrazu a choroby vrátane úrazových pripoistení 25,10 % (zníženie o 2,45 p. b.) a v ostatnom priamom poistení 6,64 % (zníženie o 5,76 p. b.). V rámci aktívneho zaistenia dosiahla brutto škodovosť úroveň 86,02 %, čo znamená medziročné zvýšenie o 66,92 p. b. Na zníženie celkovej škodovosti oproti

predchádzajúcemu roku mali významný vplyv zníženie mobility obyvateľstva a podnikateľských subjektov v dôsledku pandémie COVID-19, priaznivé poveternostné podmienky, mikrosegmentácia v motorovom poistení a sanácia súborového poistenia motorových vozidiel.

Kombinovaný ukazovateľ brutto, ktorý predstavuje súčet škodovosti a nákladovosti dosiahol hodnotu 97,13 % a zaznamenal tak zníženie o 5,32 p. b., ktoré bolo spôsobené znížením škodovosti. Nákladovosť (podiel prevádzkových nákladov a ostatných technických nákladov a výnosov na zaslúženom poistnom; v ukazovateli je zahrnutý aj 8 %-ný odvod z poistného) naopak vzrástla z 35,29 % v roku 2019 na úroveň 37,56 % v roku 2020 najmä z dôvodu poklesu objemu zaslúženého poistného. Náklady dosiahli porovnateľnú úroveň s rokom 2019.

V roku 2020 zaznamenala spoločnosť v neživotnom poistení zisk vo výške 2 739 tis. eur (vrátane výsledku z finančných umiestnení a úrazových pripoistení), celkový ukazovateľ ziskovosti dosiahol úroveň 4,86 %. V roku 2020 boli ziskové všetky skupiny neživotného poistenia okrem PZP a aktívneho zaistenia.

Kombinovaný ukazovateľ netto (t. j. po zohľadnení zaistenia) dosiahol hodnotu 97,68 % a zaznamenal tak zníženie o 6,04 p. b. Pozitívny vývoj spoločnosť zaznamenala v netto škodovosti (zníženie o 6,98 p. b.), netto nákladovosť naopak zaznamenala mierne zvýšenie o 0,95 p. b. na úroveň 41,49 % v roku 2020. Negatívny vývoj v čistom zaslúženom poistnom bol eliminovaný nižšími nákladmi na poistné plnenia, poklesom prevádzkových nákladov (predovšetkým nižšími nákladmi na provízie) a vyššími zaistnými províziami.

Kombinovaný ukazovateľ, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení (po zaistení) k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v %	Kombinovaný ukazovateľ		Škodovosť		Nákladovosť	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Neživotné poistenie	97,68	103,72	56,20	63,18	41,49	40,54

A.2.2 Výkonnosť v oblasti životného poistenia

Rok 2020 sa na slovenskom poistnom trhu niesol v znamení predaja produktov životného a úrazového poistenia „na diaľku“ s možnosťou bezkontaktného poistenia v prípadoch nepriaznivej situácie, ktorá zasiahla aj oblasť poisťovníctva.

V produktovej oblasti sa spoločnosť zamerala najmä na nastavenie produktového portfólia v poistení osôb tak, aby pokrývali čo najväčšie spektrum vekových kategórií, dokázali lepšie chrániť pred možnými nepriaznivými životnými situáciami a rozšírili krytie poistných rizík. Niektoré poistné produkty prešli rekalkuláciou, na základe čoho boli nastavené tak, aby sa výška poistného odvíjala od veku poisteného.

Zároveň sa v spoločnosti inovovali produkty úrazového poistenia, a to konkrétne úrazové poistenie určené pre základné a stredné školy a úrazové poistenie uchádzačov o zamestnanie, ktoré podporuje spoluprácu so zástupcami miest a obcí a poskytuje poistné krytie pre osoby, ktoré sú na dobu určitú pracovne znevýhodnené (ZMOS).

V segmente životného poistenia dosiahla spoločnosť celkové predpísané poistné vo výške 43 800 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 48,76 %. Kapitálové životné poistenie prinieslo poistné vo výške 31 976 tis. eur, ktoré je oproti roku 2019 nižšie o 55,51 %. V investičnom životnom poistení (vrátane Index-linked poistenia) dosiahla spoločnosť poistné vo výške 10 854 tis. eur, čo značí medziročný pokles o 14,56 %. Zdravotné poistenie dosiahlo poistné vo výške 970 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 7,06 %. Najväčší podiel na poklese celkového predpísaného poistného má vkladový produkt OPU a jednorazovo platené životné poistenia, čo je v súlade so stratégiou spoločnosti.

Hrubé predpísané poistné v životnom poistení k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019	Zmena v %
Zdravotné poistenie	970	906	7,06
Poistenie s podielom na zisku	31 018	70 911	-56,26
Index-linked a Investičné životné poistenie (IŽP)	10 854	12 703	-14,56
Ostatné životné poistenie	957	964	-0,73
Životné poistenie spolu	43 800	85 484	-48,76

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2020 a 2019 v životnom poistení ukazuje uspokojivé výsledky ziskovosti.

Celkový ukazovateľ benefit ratio brutto (podiel poistných plnení vrátane zmeny technických rezerv na zaslúženom poistnom) dosiahol úroveň 97,31 %, čo predstavuje zníženie oproti predchádzajúcemu obdobiu o 0,36 p. b. Benefit ratio v poistení s podielom na zisku narástlo z pôvodných 102,19 % na aktuálnych 105,23 %, investičné životné poistenie zaznamenalo nárast o 1,20 p. b. na úroveň 86,23 %, benefit ratio v ostatnom životnom poistení vzrástlo na úroveň 21,37 % a v zdravotnom poistení dosiahol ukazovateľ úroveň 41,47 %.

Ziskovosť životného poistenia dosiahla v roku 2020 úroveň 0,56 % (pokles o 2,67 p. b.). Na znížení ziskovosti sa podieľali predovšetkým zvýšenie nákladovosti najmä v dôsledku nízkej novej produkcie a pokles výsledku z finančného umiestnenia v životnom poistení.

Výsledky upisovacej činnosti v životnom poistení k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v %	2020	2019	Zmena v p. b.
Ziskovosť	0,56	3,23	-2,67
Benefit ratio netto	98,47	98,43	0,04

Špecifické informácie o poistnom, poistných plneniach a nákladoch podľa skupiny činnosti za rok 2019 sú uvedené v rámci výkazov, ktoré sú súčasťou Prílohy č. 2. Údaje vo výkaze S.05.01.02 Poistné, poistné nároky a náklady podľa skupiny činnosti, sú vykázané na základe oceňovania a vykazovania použitých v účtovnej závierke spoločnosti pre každú skupinu činnosti vymedzenú v Prílohe I Delegovaného nariadenia EÚ 2015/35. Výkaz obsahuje detailné informácie o záväzkoch vyplývajúcich z neživotného poistenia a zaistenia, z priamej a nepriamej činnosti a o záväzkoch vyplývajúcich zo životného poistenia a zaistenia.

A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ

Finančné aktíva spoločnosti sú zložené najmä z investícií do štátnych a podnikových dlhopisov (72,19 %). Zvyšnú časť predstavujú investície do podielových listov, akcií vrátane podielov v prepojených podnikoch, úverov a do nehnuteľností.

Najvýznamnejšiu časť výnosov z investovania tvoria bežné výnosy z dlhopisov, ktoré boli v roku 2020 v celkovej výške 5 631 tis. eur. Priemerný výnos z portfólia cenných papierov v roku 2020 bol 2,52 %.

Výnosy z investícií v roku 2020 v porovnaní s rokom 2019 klesli. Hlavným dôvodom je výplata nižšej dividendy zo špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov, medziročný pokles realizovaných výnosov a precenenia cenných papierov preceňovaných cez výsledok hospodárenia, kvôli vyššej volatilitě na finančných trhoch. Ďalším dôvodom poklesu je zníženie hodnoty podnikového dlhopisu. Výnosy z majetkových účastí, bankových vkladov a nehnuteľností sa medziročne takmer nezmenili. Výnosy z pôžičiek vzrástli, nakoľko rástli poskytnuté úvery.

Výnosy z investovania podľa tried aktív k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019	Absolútna zmena	Zmena v %
Majetkové účasti	53	54	-1	-1,85 %
Dlhopisy a podniky kolektívneho investovania	5 753	7 602	-1 849	-24,32 %
Nehnutelnosti	115	106	9	8,49 %
Bankové vklady	-11			
Pôžičky	116	62	54	87,10 %
Výnosy z investovania spolu	6 027	7 825	-1 798	-22,98 %

Hlavnou zložkou nákladov investovania sú odpisy nehnuteľností a interné náklady na riadenie aktív a správu cenných papierov.

Priame náklady investícií k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Úrok zo zaistného depozitu	10	18
Úrok z leasingu	25	0
Interné náklady na riadenie aktív a správa cenných papierov	140	154
Odpisy	242	228
Priame náklady spolu	417	401

Vo vlastnom imaní sa vykazuje precenenie cenných papierov na predaj (AFS). Je to rozdiel medzi aktuálnou reálnou hodnotou a cenou amortizovanou do splatnosti. Hodnota precenenia aktív vzrástla medziročne o 34,11 %. Finančné trhy zaznamenali v marci 2020 výrazný prepád z dôvodu vplyvu pandémie COVID-19 na ekonomiku. Následné zavedenie výrazne expanzívnej monetárnej a fiškálnej politiky viedlo ku kontinuálnemu rastu finančných trhov až do konca roka 2020, vďaka čomu finančné trhy zaznamenali za celý rok zaujímavú výkonnosť.

Vývoj rozdielov z precenenia AFS rezervy k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Dlhopisy	21 640	17 039
Investičné fondy	805	-303
Revaluačná rezerva spolu	22 446	16 736

Precenenie cez výsledok hospodárenia k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Dlhopisy	-1 171	2 112
Investičné fondy	29	6 378
Precenenie cez výsledok hospodárenia spolu	-1 142	8 490

73,12 % výnosov z precenenia cez výsledok hospodárenia je alokovaných priamo na poistné zmluvy, keďže vyplýva z aktív držaných pre účely krytia investičného životného poistenia.

Spoločnosť neinvestuje do sekuritizovaných investičných nástrojov.

A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Spoločnosť v roku 2020 dosiahla hodnotu 534 tis. eur ostatných prevádzkových výnosov, z ktorých hlavnú časť tvorili najmä preplatky zo stornovaných poistných zmlúv, zúčtovanie provízií voči sprostredkovateľom a prijaté úroky z omeškania. V porovnaní s rokom 2019 ostatné prevádzkové výnosy poklesli o 265 tis. eur. Výška ostatných prevádzkových výnosov v roku 2019 dosiahla hodnotu 799 tis. eur.

V roku 2020 ostatné prevádzkové náklady dosiahli hodnotu 4 475 tis. eur a oproti predchádzajúcemu obdobiu, kedy ich výška dosiahla hodnotu 3 707 tis. eur, vzrástli o 768 tis. eur. Najväčšiu časť na ich celkovej hodnote tvorili náklady súvisiace s 8 %-ným odvodom z časti prijatého poistného PZP na účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky a 8 %-ným odvodom z ostatných odvetví neživotného poistenia na osobitný účet Daňového úradu pre vybrané daňové subjekty z poistných zmlúv uzatvorených pred 31. 12. 2018 spolu vo výške 2 869 tis. eur. V roku 2019 hodnota nákladov z titulu týchto odvodov bola na úrovni 3 710 tis. eur. Zvyšnú časť z celkových prevádzkových nákladov tvorili najmä odpisy premlčaných neumiestnených platieb, odpisy pohľadávok a opravné položky k pohľadávkam.

Spoločnosť vykazuje aktíva s právom na užívanie a súvisiaci záväzok z lízingu vyplývajúci najmä z nájmu kancelárskych priestorov pre regionálne kancelárie a obchodné miesta. Hodnota aktív s právom na užívanie znížená o kumulované odpisy dosiahla k 31. 12. 2020 výšku 3 263 tis. eur (k 31. 12. 2019: 3 473 tis. eur). Zostatková hodnota prislúchajúceho záväzku bola na úrovni 3 280 tis. eur (k 31. 12. 2019: 3 495 tis. eur).

A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neviduje k 31. 12. 2020 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom činnosti a výkonnosti.

B SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Systém správy a riadenia je v spoločnosti definovaný za účelom zabezpečenia obozretného riadenia poisťovacej činnosti s ohľadom na riadenie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená. Spoločnosť je povinná zabezpečiť primeranú a transparentnú organizačnú štruktúru s jasným rozdelením zodpovedností a efektívnym systémom zabezpečujúcim prenos informácií.

Organizačná štruktúra spoločnosti je súčasťou Prílohy č. 1: Organizačná štruktúra spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „Príloha č. 1“) tejto správy. Predstavenstvo spolu s dozornou radou a valným zhromaždením tvoria obligatórne orgány zriaďované v akciovej spoločnosti.

B.1.1 Štruktúra orgánov spoločnosti, popis hlavných úloh a zodpovedností, opis oddelenia povinností

Spoločnosť je riadená dvojstupňovým firemným modelom, a to predstavenstvom spolu s dozornou radou, ktorá dohliada na činnosť predstavenstva v súlade s platnou legislatívou a so stanovami.

Predstavenstvo ako štatutárny orgán je najvyšším riadiacim orgánom spoločnosti, koná v jej mene a zodpovedá za celkovú činnosť spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 39/2015 Z. z., Obchodným zákonníkom, ako aj stanovami spoločnosti. Predstavenstvo rozhoduje vo všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ tieto nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.

Predstavenstvo najmenej raz ročne informuje dozornú radu o zásadných otázkach budúcej obchodnej politiky spoločnosti a o budúcom vývoji majetkovej, finančnej a výnosovej situácie na základe prognóz. Predstavenstvo pravidelne, aspoň raz za štvrtrok, informuje dozornú radu o priebehu obchodnej činnosti a situácii spoločnosti v porovnaní s prognózami a s ohľadom na budúci vývoj. V súlade s organizačným poriadkom sú úlohy a zodpovednosti pridelované, oddelené a koordinované v súlade s vypracovanými internými predpismi. Týmto spôsobom spoločnosť pokrýva všetky dôležité úlohy a vyhýba sa ich duplicitu.

Predstavenstvo vymedzuje princípy podnikania spoločnosti, pričom berie do úvahy návrhy predložené úsekom riadenia rizík, komisiou pre riadenie rizík a riaditeľmi úsekov spoločnosti.

Celkovú zodpovednosť za riziko prevzaté spoločnosťou znáša predstavenstvo (konečný vlastník rizika).

Aktuálna riziková situácia sa pravidelne prerokúva na úrovni predstavenstva spoločnosti. Rozhodovaciú právomoc na prijatie opatrení, ktoré sa majú implementovať, má predstavenstvo spoločnosti. Zodpovednosť za implementáciu, predkladanie správ a koordináciu nápravných opatrení dohodnutých v predstavenstve spoločnosti je delegovaná na funkciu riadenia rizík a na ostatné úseky, ktoré sa podieľajú na systéme riadenia rizík spoločnosti alebo na príslušného vlastníka rizika.

Okrem toho, hlavné úlohy predstavenstva v oblasti riadenia rizík sú nasledovné:

- rozpracovanie a propagácia riadenia rizík,
- definícia a komunikácia stratégie rizika, vrátane tolerancií na riziká a ochoty podstupovať riziko,
- schválenie usmernení o riadení rizík,
- zohľadnenie rizikovej situácie v strategických rozhodnutiach.

Predstavenstvo bolo k 31. 12. 2020 zložené z piatich členov:

- Ing. Slávka Miklošová – predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka,
- JUDr. Zuzana Brožek Mihóková – členka predstavenstva,
- RNDr. Milan Fleischhacker – člen predstavenstva,
- Mgr. Blanka Hatalová – členka predstavenstva,
- Ing. Igor Saxa – člen predstavenstva.

Dozorná rada predstavuje kontrolný orgán spoločnosti a vykonáva dohľad nad činnosťou predstavenstva a realizáciou jej obchodnej činnosti. Je zodpovedná za strategické riadenie spoločnosti, dohliada, riadi a koordinuje činnosť predstavenstva a zabezpečuje dodržiavanie platných právnych predpisov, v súlade so stanovami a rozhodnutiami valného zhromaždenia akcionárov. Preskúmava riadnu, mimoriadnu a konsolidovanú účtovnú uzávierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát a predkladá svoje stanovisko valnému zhromaždeniu.

Dozorná rada mala k 31. 12. 2020 deväť členov:

- Dr. Peter Thirring – predseda dozornej rady,
- Gábor Lehel – podpredseda dozornej rady,
- Mag. Christian Brandstetter – člen dozornej rady,
- Ing. Milan Muška – člen dozornej rady,
- Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber – členka dozornej rady,

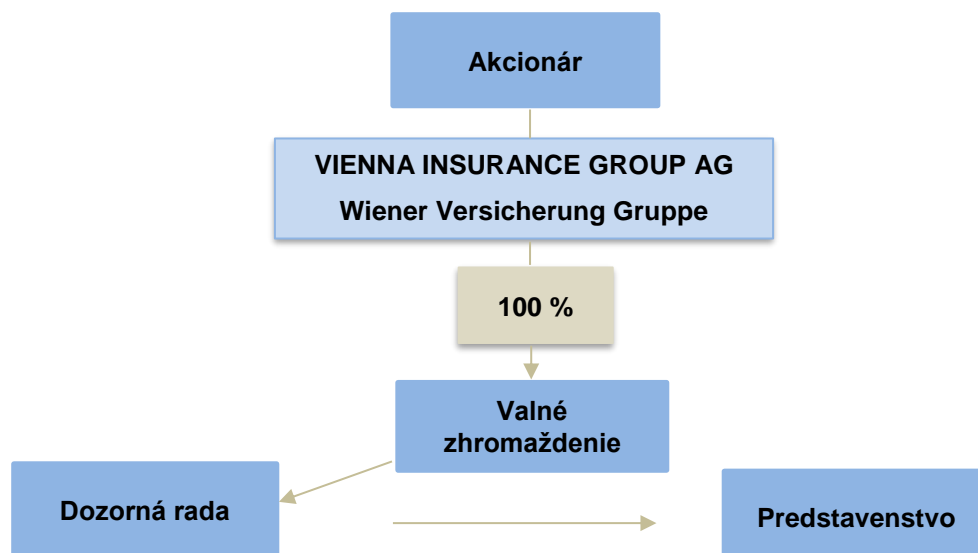
- DI. Doris Wendler – členka dozornej rady,
- Mgr. Magdaléna Adamová – členka dozornej rady,
- Mgr. Katarína Gáliková – členka dozornej rady,
- Ing. Jana Bibová – členka dozornej rady.

Valné zhromaždenie je nevoleným a najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí rozhodovanie o najdôležitejších otázkach činnosti spoločnosti. Rozhodnutia valného zhromaždenia zaväzujú predstavenstvo a dozornú radu spoločnosti, ktoré sú povinné sa nimi riadiť a dodržiavať ich. Rozsah pôsobnosti valného zhromaždenia je vymedzený Obchodným zákonníkom a stanovami spoločnosti. Valné zhromaždenie je koncipované ako trvalý orgán spoločnosti, tvorený všetkými akcionármi, ktorí svojou účasťou a rozhodovaním realizujú akcionárske právo na účasť na riadení spoločnosti.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä rozhodovanie o:

- zmene stanov,
- zvýšení základného imania,
- voľbe a odvolaní členov dozornej rady, schválení volebného poriadku pre členov dozornej rady volených zamestnancami,
- schválení ročnej riadnej alebo mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, výročnej správy, rozdelení zisku alebo o úhrade straty a stanovenie tantiém,
- zrušení spoločnosti s likvidáciou, zmene právnej formy, zlúčení, splynutí alebo rozdelení spoločnosti,
- predaji podniku alebo jeho časti,
- voľbe audítora na overenie účtovnej závierky.

Graficky zobrazená štruktúra orgánov spoločnosti k 31. 12. 2020



B.1.2 Výbory a komisie – úlohy a zodpovednosti v spoločnosti

Výbor pre audit

- zriadený podľa zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“); členov výboru pre audit menuje valné zhromaždenie,
- sleduje proces zostavovania účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov,
- predkladá odporúčania a návrhy na zabezpečenie integrity procesu zostavovania účtovnej závierky,
- sleduje efektivitu vnútornej kontroly, vnútorného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky,
- sleduje priebeh a výsledky štatutárneho auditu individuálnej účtovnej závierky a štatutárneho auditu konsolidovanej účtovnej závierky a zohľadňuje zistenia a závery Úradu pre dohľad nad výkonom auditu,
- preveruje a sleduje nezávislosť štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti podľa § 21, § 24 a § 25 zákona o štatutárnom audite, predovšetkým vhodnosť poskytovania neaudítorských služieb v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym audítorom alebo audítorskou spoločnosťou podľa § 33 ods. 1 zákona o štatutárnom audite,
- zodpovedá za postup výberu štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti a odporúča na schválenie vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na výkon štatutárneho auditu pre účtovnú jednotku v súlade s osobitným predpisom,
- určuje termín štatutárnemu audítorovi alebo audítorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti,
- informuje dozornú radu spoločnosti o výsledku štatutárneho auditu a vysvetľuje, ako štatutárny audit účtovnej závierky prispel k integrite účtovnej závierky a akú úlohu mal výbor pre audit v uvedenom procese.

Výbor dozornej rady pre záležitosti predstavenstva

- zriadený dozornou radou spoločnosti,
- zaoberá sa personálnymi záležitosťami členov predstavenstva, vrátane plánovania nasledovníkov,
- rozhoduje o obsahu zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva,
- pripravuje a schvaľuje uznesenia o odmeňovaní členov predstavenstva,

- pravidelne kontroluje odmeňovaciú štruktúru členov predstavenstva s cieľom zabezpečiť, aby táto štruktúra bola adekvátna aj v prípade zmien v spoločnosti alebo v podnikateľskom prostredí, v ktorom spoločnosť pôsobí,
- zisťuje potenciálne konflikty záujmov medzi členmi predstavenstva a spoločnosťou a rozhoduje o vhodných opatreniach na predchádzanie ich vzniku alebo pri ich riešení.

Pracovný výbor dozornej rady

- zriadený dozornou radou spoločnosti,
- pripravuje rokovania dozornej rady a uznesenia alebo dohliada nad výkonom jej uznesení. Na takýto výbor môže byť tiež prenesené právo udeľovať súhlas k činnostiam a opatreniam, ktoré si inak podľa stanov, prípadne podľa rokovacieho poriadku predstavenstva, vyžadujú súhlas dozornej rady, najmä ak vzhľadom na mimoriadnu naliehavosť problému nie je možné počkať do najbližšieho zasadnutia dozornej rady.

Strategický výbor dozornej rady

- zriadený dozornou radou spoločnosti,
- zaoberá sa témami strategického smerovania spoločnosti.

Komisia pre riadenie rizík (ďalej len „RMC“)

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- je skupina vedúcich zamestnancov spoločnosti určených predstavenstvom, ktorých úlohou je najmä zabezpečiť pravidelnú komunikáciu medzi držiteľmi existujúcich rizík za jednotlivé organizačné jednotky spoločnosti, s cieľom zmierniť ich dopad na spoločnosť a s cieľom poskytnúť pravidelné informácie predstavenstvu spoločnosti. Predsedom RMC je funkcia riadenia rizík, ktorá predkladá informácie počas jej stretnutia. Riziková správa sa predkladá predstavenstvu spoločnosti na štvrťročnej báze. Viac informácií sa nachádza v časti B.3.1.3 tejto správy.

Investičná komisia

- zriadená predstavenstvom spoločnosti ako poradný orgán s cieľom zabezpečenia informovania predstavenstva a dozorných orgánov spoločnosti o jej investičných aktivitách.

Škodové komisie

- zriadené predstavenstvom spoločnosti,

- schvaľujú platby poistného plnenia z neživotného poistenia alebo z poistenia osôb v zmysle stanovených limitov.

Komisia pre podvody (Anti-Fraud Committee)

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- je oprávnená na preskúmanie a posúdenie prípadov, ktoré vykazujú známky podvodného alebo iného nezákonného alebo neetického konania v oblasti likvidácie škôd v neživotnom poistení.

Inventarizačná komisia

- je zriadená predstavenstvom spoločnosti za účelom vykonania inventarizácie majetku a záväzkov spoločnosti vyplývajúcej z ustanovení osobitného predpisu,
- vykonáva inventúru jednotlivých druhov majetku a záväzkov, zodpovedá za priebeh inventarizácie, ktorej postup je upravený interným pokynom k inventarizácii,
- na základe výsledkov inventarizácie spracúva návrhy opatrení na vysporiadanie inventarizačných rozdielov a na zabezpečenie zvýšenia ochrany majetku spoločnosti.

Komisia pre vyrad'ovanie registratúrnych záznamov

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- riadi a zastrešuje proces vyrad'ovania registratúrnych záznamov podľa registratúrneho poriadku.

Produktová komisia v životnom poistení

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- skvalitňuje procesy tvorby a vývoja poistných produktov, s cieľom minimalizovať alebo eliminovať riziká, ktoré so sebou inovácia a vývoj produktov prináša,
- zabezpečuje relevantné informácie pre predstavenstvo spoločnosti o vplyve zmien poistného produktu na ziskovosť kmeňa poistných zmlúv daného produktu.

Produktová komisia v neživotnom poistení

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- skvalitňuje procesy tvorby a vývoja poistných produktov, s cieľom minimalizovať alebo eliminovať riziká, ktoré so sebou inovácia a vývoj produktov prináša,
- zabezpečuje relevantné informácie pre predstavenstvo spoločnosti o vplyve zmien poistného produktu na ziskovosť kmeňa poistných zmlúv daného produktu.

B.1.3 Kľúčové funkcie a popis ich hlavných úloh a povinností

V organizačnej štruktúre sú kľúčové funkcie zaradené do priamej pôsobnosti predstavenstva spoločnosti. Osoby zodpovedné za kľúčové funkcie sú vo svojich funkciách nezávislé a majú právo na prístup ku všetkým informáciám. Sú podriadené a zodpovedajú sa priamo predstavenstvu spoločnosti okrem vnútorného auditu, ktorý zodpovedá priamo dozornej rade.

V roku 2020 nastala zmena držiteľa kľúčovej funkcie riadenia rizík. Držiteľmi kľúčových funkcií v spoločnosti boli:

- Ing. Martin Nepraš – funkcia riadenia rizík (od 01. 01. 2020 do 15. 05. 2020),
- JUDr. Ľuboš Tóth, LL. M. – funkcia dodržiavania súladu s predpismi – compliance officer,
- Ing. Martin Kosztolányi – aktuárska funkcia,
- Mgr. Daniel Medvecký – funkcia vnútorného auditu.

V prechodnom období do konca roka 2020 oblasť riadenia rizík dočasne zastrešovala Mgr. Blanka Hatalová, členka predstavenstva spoločnosti. S účinnosťou od 01. 01. 2021 je držiteľkou kľúčovej funkcie riadenia rizík Ing. Gabriela Čermanová.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance officer)

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je vykonávaná držiteľom funkcie a jeho zástupcom. Do pôsobnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi, ktorej držiteľ je z tohto titulu zároveň compliance officerom, patrí najmä:

- kontrolná činnosť jednotlivých odborných útvarov spoločnosti z hľadiska dodržiavania súladu s predpismi,
- riadenie implementácie princípov skupiny VIG,
- tvorba, pripomienkovanie a novelizácia interných právnych predpisov,
- implementácia legislatívy Slovenskej republiky a Európskej únie v oblasti dodržiavania súladu s predpismi,
- monitoring a prevencia pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- dohľad nad plnením regulatórnych a legislatívnych povinností vyplývajúcich pre spoločnosť v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- poradenstvo pri zavádzaní alebo zmene poistných produktov z hľadiska dodržiavania súladu s predpismi,
- výkon funkcie zodpovednej osoby v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,

- poradenstvo a prevencia v oblasti ochrany osobných údajov a dodržiavania povinnosti mlčanlivosti,
- kontrola a monitoring v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- spolupráca s Finančnou spravodajskou jednotkou Národnej kriminálnej agentúry Prezídia Policajného zboru a inými štátnymi orgánmi,
- kontrola a prevencia v oblasti whistleblowing a trestnej zodpovednosti právnických osôb,
- poradenstvo a kontrola v oblasti outsourcingu,
- poradenstvo odborným útvarom v oblasti dodržiavania súladu s predpismi.

Funkcia riadenia rizík

Funkcia riadenia rizík je vykonávaná držiteľom funkcie a na úseku riadenia rizík. Niektoré činnosti, spomenuté explicitne nižšie, sú vykonávané na úseku aktuariátu, ale strategická zodpovednosť a koordinácia procesov je vykonávaná funkciou riadenia rizík. Rovnako aj priama zodpovednosť za riadenie iných rizík, ako sú spomenuté nižšie, je v pôsobnosti držiteľov rizík a tie sú koordinované a vyhodnocované funkciou riadenia rizík prostredníctvom plánovania kapitálu a procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA).

Do pôsobnosti funkcie riadenia rizík, ktorej držiteľ je z tohto titulu zároveň riaditeľom úseku riadenia rizík, patrí najmä:

- zodpovednosť za procesy vykonávané na úseku riadenia rizík,
- zodpovednosť za proces identifikácie, analýzy a kontroly rizík spoločnosti, vrátane operačných rizík,
- zodpovednosť za výkon procesu nahlasovania nových rizík,
- zodpovednosť za proces prípravy a aktualizácie plánov kontinuity činnosti, testovanie a preverenie funkčnosti záložných plánov,
- pre účely určenia SCR zodpovednosť za výpočet neživotného upisovacieho rizika formou SF, zdravotného upisovacieho rizika nepodobného životným technikám (NSLT), trhového rizika, rizika zlyhania protistrany, rizika nehmotného majetku a operačného rizika,
- zodpovednosť za kompletnú agregáciu čiastkových rizík a výpočet celkovej SCR na základe minulého a očakávaného vývoja kmeňa spoločnosti a podľa externých údajov stanovenie predpokladov potrebných na výpočet najlepšieho odhadu technických rezerv,
- zodpovednosť za koordináciu a kontrolu výpočtov PIM v rozsahu definovanom zo znenia zákona č. 39/2015 Z. z., za dátovú kvalitu pre kapitálovú požiadavku pomocou PIM a validáciu výsledkov PIM, avšak výkon výpočtov a príprava výstupov sa uskutočňuje na úseku aktuariátu,

- podpora predstavenstva/vedenia spoločnosti pri efektívnom systéme riadenia rizík,
- monitoring efektívnosti systému riadenia rizík a jeho reportovanie riadiacemu orgánu,
- detailné vykazovanie rizikovej expozície a poradenstvo predstavenstvu a dozornej rade týkajúce sa záležitostí riadenia rizík v súvislosti so strategickými otázkami, možnými fúziami, akvizíciami, veľkými projektami a investíciami na základe vyžiadania predstavenstva alebo dozornej rady,
- spolupráca s ostatnými kľúčovými funkciami,
- koordinácia a organizácia komisie pre riadenie rizík.

Funkcia vnútorného auditu

Funkcia vnútorného auditu sa vykonáva zamestnancami úseku vnútorného auditu. Do pôsobnosti funkcie vnútorného auditu, ktorej držiteľ je z tohto titulu zároveň riaditeľom úseku vnútorného auditu patrí najmä:

- posúdenie efektívnosti a účinnosti fungovania procesov a kontrolných mechanizmov,
- posúdenie súladu postupov s vnútornými predpismi poisťovne, riadenie rizík, včasnosť oznamovania informácií,
- posúdenie súladu v postupoch, kontinuity a spoľahlivosti fungovania informačných systémov a činnosti zamestnancov poisťovne,
- hodnotenie primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia poisťovne,
- zavádzanie, uplatňovanie a dodržiavanie plánu vnútorného auditu, ktorý vychádza z rizikovo orientovaného prístupu,
- predkladanie ročného plánu auditov predstavenstvu a dozornej rade spoločnosti,
- overovanie stavu implementácie prijatých opatrení predstavenstva poisťovne na odstránenie zistených nedostatkov,
- vydávanie odporúčaní na základe výsledkov vykonaných auditov a následne overovanie stavu realizácie odporúčaní,
- posudzovanie, či sú činnosti a postupy vykonávané v súlade s vnútornými predpismi, uzneseniami predstavenstva spoločnosti, stratégiou a cieľmi spoločnosti,
- hodnotenie významu a dopadu zistených nedostatkov,
- vykonávanie dodatočných (ad-hoc) auditov, ktoré neboli zahrnuté v ročnom pláne auditov,
- predkladanie správy o výsledkoch činnosti úseku vnútorného auditu, realizácii plánu auditov, zisteniach a odporúčaní predstavenstvu a dozornej rade spoločnosti, a to minimálne raz ročne,

- poskytovanie poradenstva k činnostiam spoločnosti, pri posudzovaní pripravovaných a existujúcich vnútorných predpisov, nových alebo existujúcich postupov, procesov a kontrolných mechanizmov.

Aktuárska funkcia

Činnosti aktuárskej funkcie sú vykonávané držiteľom aktuárskej funkcie a úsekom aktuariátu. Do pôsobnosti držiteľa aktuárskej funkcie, ktorej držiteľ je zároveň riaditeľom úseku aktuariátu spoločnosti, patrí najmä:

- uplatňovanie metodiky a postupov na posudzovanie dostatočnosti technických rezerv s cieľom zabezpečiť, že ich výpočet je konzistentný s požiadavkami stanovenými v článkoch 75 až 86 smernice 2009/138/ES,
- posudzovanie neistoty súvisiacej s odhadmi uskutočnenými pri výpočte technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa primerane riešia akékoľvek obmedzenia údajov použitých na výpočet technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa v prípadoch uvedených v článku 82 smernice 2009/138/ES použijú najvhodnejšie aproximácie na účely výpočtu najlepšieho odhadu technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa na primerané posúdenie základných rizík určia homogénne rizikové skupiny poistných a zaistných záväzkov,
- zvažovanie dôležitých informácií, ktoré poskytujú finančné trhy a všeobecne prístupné údaje o opisovacích rizikách, zabezpečenie ich integrácie do posúdenia technických rezerv,
- porovnávanie a odôvodňovanie akýchkoľvek významných rozdielov v medziročných výpočtoch technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa vykoná vhodné posúdenie možností a záruk zahrnutých do poistných a zaistných zmlúv,
- posúdenie, či sú metodiky a predpoklady použité pri výpočte technických rezerv vhodné vzhľadom na konkrétne skupiny činnosti podniku, ako aj vzhľadom na spôsob riadenia činnosti, a to s ohľadom na dostupné údaje,
- posúdenie, či systémy informačných technológií použité pri výpočte technických rezerv v dostatočnej miere podporujú poistno-matematické a štatistické postupy,
- pri porovnávaní najlepších odhadov so skúsenosťami skúmanie kvality minulých najlepších odhadov a používanie poznatkov získaných z tohto posúdenia na zlepšenie kvality súčasných výpočtov,

- predkladanie informácií o výpočte technických rezerv správne, riadiacemu alebo kontrolnému orgánu, ktoré obsahujú aspoň odôvodnenú analýzu spoľahlivosti a vhodnosti ich výpočtu, ako aj zdrojov a stupňa neistoty odhadu technických rezerv,
- vykonávanie analýzy citlivosti, ktorá obsahuje preskúmanie citlivosti technických rezerv voči každému z hlavných rizík, z ktorých vychádzajú záväzky pokryté v technických rezervách,
- vykonávanie výpočtov SCR v PIM na základe internej alokácie úloh, spolu s prípravou podkladovej dokumentácie a súvisiacich interných predpisov,
- zodpovednosť za dátovú kvalitu pre výpočet technických rezerv v režime Solventnosť II,
- zodpovednosť za výpočet životného upisovacieho rizika a zdravotného upisovacieho rizika podobného životným technikám (SLT) pre účely určenia SCR,
- predkladanie informácií o výsledkoch a odporúčaníach týkajúcich sa nacenenia produktov; samotné nacenenie produktov je v pôsobnosti produktových úsekov,
- spolupráca pri procese ORSA.

B.1.4 Významné zmeny v systéme správy a riadenia

V roku 2020 prišlo k personálnej zmene v predstavenstve spoločnosti. Novým členom predstavenstva sa od 1. novembra 2020 stal Ing. Igor Saxa.

S účinnosťou od 11. júna 2020 sa novým podpredsedom dozornej rady stal p. Gábor Lehel.

V roku 2020 bolo realizovaných niekoľko zmien organizačnej štruktúry – zriadenie oddelenia podpory predaja, oddelenia spolupráce s autopredajcami a leasingovými spoločnosťami.

B.1.5 Koncepcia odmeňovania

Koncepcia odmeňovania je vytváraná a realizovaná v súlade s obchodnou stratégiou spoločnosti, so stratégiou riadenia rizík spoločnosti, s jej rizikovým profilom, cieľmi a dlhodobou výkonnosťou spoločnosti ako celku. Odmena môže pozostávať z fixnej a variabilnej zložky alebo len z fixnej odmeny. Dohody o odmeňovaní môžu obsahovať aj ďalšie peňažné alebo nepeňažné plnenia, ktoré spoločnosť zamestnancom poskytuje.

Pri odmeňovaní sa zohľadňuje pracovný čas, kvalifikácia, zodpovednosť a povinnosti vyplývajúce z pracovnej pozície zamestnanca. Fixná odmena predstavuje vopred stanovenú peňažnú čiastku, ktorá je väčšinou vyplácaná formou pevnej, pravidelnej mzdy. Variabilná

odmena je peňažná čiastka, ktorá závisí od výkonu zamestnanca a úspechu poisťovne. Variabilná odmena nemusí byť bezpodmienečne súčasťou celkovej odmeny.

Pri odmeňovaní osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť alebo zastávajú kľúčové funkcie, sa uplatňujú nasledovné zásady odmeňovania:

- variabilná a fixná zložka mzdy musia byť vyvážené tak, aby fixná zložka predstavovala dostatočne vysoký podiel z celkovej odmeny, čím sa má zabrániť tomu, aby bol zamestnanec odkázaný na pohyblivú zložku; spoločnosť tak má možnosť uplatňovať flexibilnú a transparentnú bonusovú politiku, vrátane možnosti nevyplatiť žiadne variabilné zložky mzdy,
- ak je variabilné odmeňovanie viazané na výkon, pozostáva celková výška pohyblivej odmeny z kombinácie hodnotenia výkonu zamestnanca a príslušnej zložky činnosti a hodnotenia celkových výsledkov spoločnosti alebo skupiny, do ktorej spoločnosť patrí,
- platba podstatnej časti variabilnej zložky, nezávisle od formy akou sa platí, musí obsahovať pružnú odloženú zložku, ktorá zohľadňuje povahu a časový horizont činnosti spoločnosti. Obdobie odloženia je minimálne tri roky a toto obdobie musí byť správne prepojené s povahou činnosti, jej rizikami a s činnosťou zamestnancov,
- pri hodnotení výkonnosti jednotlivca sa berú do úvahy finančné aj nefinančné kritériá,
- pri rozhodovaní o udelení variabilnej zložky sa zohľadňuje ukazovateľ solventnosti (solvency ratio) ako ústredný rizikový ukazovateľ,
- meranie výkonnosti ako základ pohyblivého odmeňovania zahŕňa zníženie expozície voči súčasným aj budúcim rizikám, ktorým je spoločnosť vystavená, pri zohľadnení rizikového profilu a kapitálových nákladov spoločnosti,
- odstupné sa vzťahuje k výkonnosti zamestnanca dosiahnutej počas celej doby trvania pracovného pomeru a navrhuje sa spôsobom, pri ktorom sa neodmeňuje zlyhanie,
- pohyblivá časť odmeňovania zamestnancov zastávajúcich kľúčové funkcie nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole,
- výkon úloh osôb vykonávajúcich aktuársku funkciu a funkciu riadenia rizík je funkčne nezávislý od politiky odmeňovania a hospodárskeho výsledku.

Možnosť priznať variabilnú zložku odmeňovania je v prípade odmien administratívnych zamestnancov a ročných odmien členov predstavenstva, vedúcich zamestnancov a iných zamestnancov s individuálnym odmeňovaním závislá od splnenia stanovených cieľov spoločnosti a individuálnych cieľov. Ciele spoločnosti odzrkadľujú jej strategické zameranie a obchodný a hospodársky plán schválený dozornou radou pre daný obchodný rok.

Individuálne ciele sú naviazané na konkrétnu pracovnú pozíciu a jej osobitný prínos k splneniu cieľov spoločnosti.

Spoločnosť nemá zavedený osobitný režim doplnkového dôchodkového poistenia alebo systém predčasného odchodu do dôchodku pre členov predstavenstva alebo osoby vykonávajúce kľúčové funkcie. V rámci programu zamestnaneckých benefitov poskytuje svojim zamestnancom zamestnanecké zľavy na poistné produkty, okrem iného aj na rôzne formy dôchodkového zabezpečenia. Zároveň v rámci tohto programu prispieva zamestnancom na doplnkové dôchodkové sporenie v III. pilieri podľa stanovených pravidiel.

B.1.6 Významné transakcie s akcionármi, s osobami, ktoré majú podstatný vplyv na spoločnosť a/alebo s členmi predstavenstva, ktoré nastali počas vykazovaného obdobia

V priebehu roka 2020 predala spoločnosť KOOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group celý svoj obchodný podiel vo veľkosti 61,05 % v spoločnosti KOMUNÁLNA svojmu majoritnému akcionárovi VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, ktorý sa tak stal jediným akcionárom spoločnosti KOMUNÁLNA.

Odmeňovanie členov predstavenstva a vyúčtovanie zaistenia sú bližšie popísané vo výročnej správe spoločnosti.

V roku 2020 nebola vykonaná žiadna iná významná transakcia medzi spoločnosťou a jej akcionármi alebo osobami, ktoré majú významný vplyv na spoločnosť, okrem zaistenia. Prostredníctvom akcionára mala spoločnosť v roku 2020 odporčne zaistené poistenie úrazu a PZP. Proporčná úrazová zaistná zmluva bolo ku koncu 1. štvrtroka 2020 skomutovaná a úraz je naďalej krytý neproporčným zaistným programom. Rovnako tak v uvedenom období nebola vykonaná žiadna iná významná transakcia medzi spoločnosťou a členmi jej správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu.

B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

Pri posúdení odbornosti sa zohľadňujú príslušné povinnosti uložené jednotlivým členom predstavenstva na zabezpečenie primeranej rôznorodosti kvalifikácií, vedomostí a príslušných skúseností s cieľom zabezpečiť, aby bola spoločnosť riadená a kontrolovaná odborným spôsobom.

Predstavenstvo ako kolektívny orgán spoločnosti musí mať primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a vedomosti v nasledovných oblastiach:

- poisťné a finančné trhy,
- obchodná stratégia a obchodný model,
- systém správy a riadenia,
- finančné a aktuárske analýzy,
- regulačný rámec a požiadavky.

Minimálne požiadavky na odbornosť členov predstavenstva sú:

- vzdelanie vhodného zamerania,
- dostatočné odborné skúsenosti v relevantnej oblasti,
- teoretické a analytické znalosti,
- komunikačné a prezentačné zručnosti.

Pri posúdení odbornosti osôb, ktoré zastávajú kľúčové funkcie, sa posudzuje dosiahnuté vzdelanie, odborná prax a komunikačné a prezentačné zručnosti osoby. Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu riadenia rizík:

- vysokoškolské vzdelanie s ekonomickým, matematickým, technickým alebo obdobným zameraním a
- odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo
- odbornú prax v rozsahu minimálne 3 rokov v relevantnej oblasti, ak posudzovaná osoba má vysokoškolské vzdelanie iného zamerania ako je uvedené v prvom bode alebo nemá vysokoškolské vzdelanie a
- základné skúsenosti v oblasti používania PIM.

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu dodržiavania súladu s predpismi (compliance officer):

- vysokoškolské vzdelanie s právnickým, ekonomickým alebo obdobným zameraním a
- odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo
- odbornú prax v rozsahu minimálne 3 rokov v relevantnej oblasti, ak posudzovaná osoba má vysokoškolské vzdelanie iného zamerania ako je uvedené v prvom bode alebo nemá vysokoškolské vzdelanie.

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva aktuársku funkciu:

- vysokoškolské vzdelanie s matematickým, ekonomickým, technickým alebo obdobným zameraním a
- odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo

- odbornú prax v rozsahu minimálne 3 rokov v relevantnej oblasti, ak posudzovaná osoba má vysokoškolské vzdelanie iného zamerania ako je uvedené v prvom bode alebo nemá vysokoškolské vzdelanie.

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu vnútorného auditu:

- vysokoškolské vzdelanie s právnickým, ekonomickým, technickým, humanitným alebo obdobným zameraním a
- odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo
- odbornú prax v rozsahu minimálne 3 rokov v relevantnej oblasti, ak posudzovaná osoba má vysokoškolské vzdelanie iného zamerania ako je uvedené v prvom bode alebo nemá vysokoškolské vzdelanie.

Spoločnosť postupuje pri zaisťovaní skutočnosti, aby osoby zodpovedné za kľúčové funkcie v spoločnosti spĺňali požiadavky na vhodnosť a odbornosť, v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z., usmerneniami orgánu dohľadu a internou smernicou o odbornosti a dôveryhodnosti. Pred vymenovaním osoby do funkcie spoločnosť preveruje jej odbornosť a dôveryhodnosť.

Požiadavky na odbornosť obsahujú posúdenie požadovaného stupňa a zamerania vzdelania a odbornej praxe danej osoby. Požiadavky na dôveryhodnosť zahŕňajú posúdenie bezúhonnosti a finančného zdravia. K posúdeniu splnenia požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť predkladá osoba pred vymenovaním do funkcie spoločnosti rôzne dokumenty preukazujúce splnenie požiadaviek, ako napr. odborný životopis, doklad o dosiahnutom vzdelaní, výpis z registra trestov, potvrdenie o odbornej praxi a pod. Výsledok posúdenia splnenia požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť spoločnosť oznamuje stanoveným spôsobom orgánu dohľadu.

Spoločnosť pravidelne raz ročne vykonáva opätovné posúdenie splnenia požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť alebo majú iné kľúčové funkcie.

Pri pravidelnom opätovnom posúdení sa spoločnosť zameriava na vyhodnotenie, či došlo k zásadným zmenám v niektorej z už posúdených skutočností, na základe ktorých bola osoba uznaná, že spĺňa stanovené požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť.

Spoločnosť vykonáva opätovné posúdenie požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť aj inak ako v pravidelnom časovom intervale, ak si to vyžadujú nové okolnosti, o ktorých sa spoločnosť dozvedela.

B.3 SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI

Odborné zaobchádzanie s rizikami je jednou z kľúčových kompetencií spoločnosti. Spoločnosť používa komplexný systém riadenia rizík na úplnú identifikáciu, hodnotenie, riadenie a monitorovanie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená (časť B.3.1).

Vzhľadom na súhlas NBS s použitím PIM pre neživotné poistenie sa osobitná pozornosť venuje modelovému systému správy a riadenia a využitiu výsledkov kapitálového modelu, ktorý vyúsťuje do riadenia rozhodovacích procesov (časť B.3.2).

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) spoločnosti predstavuje jeden zo základných prvkov systému riadenia rizík (časť B.3.3), a tým zabezpečuje prepojenie medzi obchodnou stratégiou spoločnosti a zodpovedajúcou rizikovou stratégiou.

B.3.1 Systém správy a riadenia

Systém riadenia rizík pomáha spoločnosti vysporiadať sa s rizikami objavujúcimi sa pri plnení plánovaných cieľov. Tieto ciele spoločnosť dosiahla prostredníctvom obozretnosti k rizikám, ktorá je spojená s vedúcim postavením efektívneho manažmentu rizík spoločnosti.

S ohľadom na povahu, rozsah a zložitosť rizík spojených s vykonávanou činnosťou hodnotí spoločnosť, v zmysle informácií uvedených nižšie, zavedený systém správy a riadenia ako adekvátny.

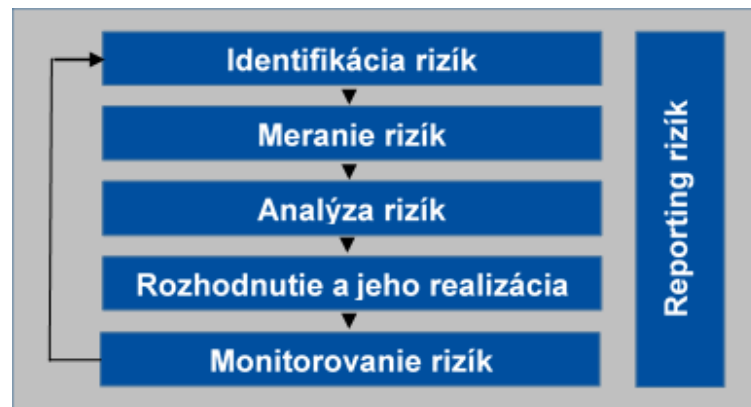
B.3.1.1 Stratégia a proces riadenia rizík

Stratégia riadenia rizík spoločnosti úzko súvisí s obchodnou stratégiou a jej primárnym cieľom je zabezpečiť efektívne riadenie rizík v rámci celej spoločnosti. Stratégia riadenia rizík poskytuje prehľad o rizikách súvisiacich s činnosťou spoločnosti pri dosahovaní strategických a obchodných cieľov spoločnosti, ako aj o príslušných stratégiách a opatreniach na riadenie týchto rizík. Medzi ďalšie ciele stratégie riadenia rizík patrí neustále zdokonaľovanie procesu riadenia rizík, ako aj jeho začlenenie do procesu plánovania, rozhodovania a obchodných procesov v spoločnosti.

Dôležitým cieľom sú taktiež skvalitnenie a optimalizácia prístupu k rizikám, ako aj metódy a procesy uplatňované pre potreby primeraného rizikového a kontrolného prostredia. Obchodná stratégia a stratégia rizík sú prehodnocované na ročnej báze.

Neoddeliteľnou súčasťou stratégie riadenia rizík je ORSA (časť B.3.3), ktorá spája kvantitatívne a kvalitatívne výsledky riadenia rizík. ORSA je dôležitou časťou integrovaného plánovacieho procesu a má vplyv na strategické a obchodné rozhodovanie.

Proces riadenia rizík v spoločnosti



1. Identifikácia rizík

- Identifikácia rizika je prvým bodom procesu riadenia rizík a tvorí základ pre nasledujúce procesy zamerané na riadenie rizika.
- Cieľom identifikácie rizík je odhaliť, lokalizovať a zdokumentovať všetky potenciálne riziká, ktoré môžu mať významný vplyv na ciele spoločnosti.
- Identifikácia rizík je proces, ktorý sa vykonáva na pravidelnej báze, najmenej raz ročne. Zahŕňa prehodnotenie existujúcich rizík a zdrojov, ktoré sa mohli zmeniť, ako aj odhalenie a zdokumentovanie nových zdrojov rizík, ktoré sa objavili a je potrebné ich vziať do úvahy pri stanovovaní a dosahovaní cieľov spoločnosti. Výsledky procesu identifikácie rizík sa dokumentujú. Proces inventarizácie rizík je najdôležitejším prvkom identifikácie rizík. Riziko je významné, ak odhadovaný dopad presahuje 2,5 % vlastných zdrojov spoločnosti.
- V súlade s požiadavkami smernice Solventnosť II na rizikový profil a za účelom výpočtu SCR sú riziká spoločnosti kategorizované do rizikovej mapy, ktorá je znázornená v kapitole C.

2. Meranie rizík

- V procese merania rizík sú jednotlivé typy rizík zaradené do vopred určených rizikových kategórií, pričom pre každý typ sa používajú rôzne metódy merania rizík.

- Meranie kategórií rizík a rizikových faktorov má dva rozdielne prístupy – **kvantitatívny prístup** (aplikuje sa na všetky rizikové kategórie, ktoré sa opierajú o spoľahlivé historické dáta pre štatistickú analýzu, najmä trhové riziká, upisovacie riziká atď. Výstupom je interval spoľahlivosti alebo rizikový kapitál. Pri kvantitatívnom prístupe sa používa SF alebo PIM vyvinutý skupinou VIG) a **kvalitatívny prístup** (uplatňuje sa pri kategóriách rizík, u ktorých neexistujú dostatočné dáta pre štatistickú analýzu, takýmito rizikami sú operačné, strategické a reputačné riziko a riziko legislatívnych zmien. Výstupom je odhad frekvencie výskytu alebo závažnosti rizika, alebo odhad založený na meraní závažnosti alebo významnosti rizika).

3. Analýza rizík a metódy znižovania rizík

- Po ocenení rizika, či už kvantitatívne alebo kvalitatívne posúdi spoločnosť s ohľadom na jeho ohodnotenie, akým spôsobom je možné predchádzať jeho vzniku, zmierniť ho a v prípade potreby stanoviť potrebné opatrenia.
- Hlavné prístupy, ktoré spoločnosť zvažuje v tomto kroku sú:
 - a) predchádzanie riziku,
 - b) zmierňovanie rizika,
 - c) transfer rizika,
 - d) akceptácia rizika.
- Každý z prístupov uvedených vyššie vplýva odlišne na rizikovú štruktúru a mal by byť analyzovaný vlastníkom rizika, funkciou riadenia rizík alebo komisiou pre riadenie rizík.
- Výsledok analýzy tvorí základ pre ďalšie rozhodovanie predstavenstva spoločnosti. V rámci riadenia rizík je tento proces podporovaný čiastkovými procesmi, a to:
 - a) vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA),
 - b) vnútorný kontrolný systém (VKS),
 - c) výpočet SCR a vlastných zdrojov podľa režimu Solventnosť II.

4. Rozhodnutie a realizácia rozhodnutia

- V procese riadenia rizík sú rozhodnutia o riziku vykonávané vlastníkom rizika. Pred rozhodnutím predstavenstva spoločnosti, ktoré má alebo môže mať vplyv na štruktúru rizík, je vlastník rizika povinný predložiť predstavenstvu spoločnosti najmä analýzy o dopade rozhodnutia na obchodnú činnosť a existujúce riziká, ktoré daným rozhodnutím môžu byť ovplyvnené.

5. Monitorovanie rizík

- Monitorovanie rizík je neoddeliteľnou súčasťou procesu riadenia rizík a pozostáva z dvoch oblastí:

- a) proces, ktorý zabezpečuje, aby bol rizikový profil za každých okolností v súlade s rizikovou preferenciou a stratégiou rizík. Súlad sa docieľuje pravidelným porovnávaním cieľového stavu so skutočnosťou, kde je cieľový stav definovaný danými limitmi a
 - b) proces spočívajúci v realizácii rozhodnutí o naložení s rizikom. Monitorovanie rizík je zamerané na kontrolu účinnej a včasnej realizácie schváleného akčného plánu.
- V rámci riadenia rizík podporujú proces monitorovania rizík čiastkové procesy, a to:
 - a) inventarizácia rizík,
 - b) vlastné posúdenie rizika a solventnosti,
 - c) stretnutia komisie pre riadenie rizík.

6. Reportovanie rizík

- Interné vykazovanie rizika sa uskutočňuje v rámci samotnej spoločnosti, ako aj v rámci skupiny. Funkcia riadenia rizík skupiny VIG určuje základné požiadavky pre reportovanie rizík pre celú skupinu. Základné reportovanie sa realizuje pravidelne v stanovenej štruktúre, na základe definícií poskytovaných funkciou riadenia rizík skupiny VIG. Dodatočné reportovanie rizík spoločnosťou sa môže uskutočniť bez schválenia funkcie riadenia rizík skupiny VIG.
- Externé vykazovanie rizík je nastavené tak, aby poskytlo dôležité informácie týkajúce sa rizík orgánu dohľadu a zainteresovaným subjektom. Ide o nasledujúce správy:
 - a) Správa o vlastnom posúdení rizika a solventnosti (ORSA),
 - b) Správa o solventnosti a finančnom stave (SFCR),
 - c) Pravidelná správa orgánom dohľadu (RSR),
 - d) Predlohy kvantitatívneho reportovania (QRT).

B.3.1.2 Funkcia riadenia rizík

Predstavenstvo spoločnosti vymedzilo postavenie a pôsobnosť funkcie riadenia rizík v rámci organizačnej štruktúry spoločnosti za účelom zabezpečenia systému riadenia rizík v rámci systému správy a riadenia spoločnosti. Nositeľ funkcie riadenia rizík je priamo podriadený predstavenstvu spoločnosti. Zodpovednosti funkcie riadenia rizík sú opísané v bode B.1.3 tejto správy.

Funkcia riadenia rizík je zodpovedná za pravidelné oboznamovanie predstavenstva so súčasnou situáciou v oblasti rizík a s jednotlivými procesmi riadenia rizík minimálne na štvrtročnej báze.

Funkcia riadenia rizík vykonáva stanovené úlohy objektívne a nezávisle od bežnej prevádzkovej činnosti spoločnosti. Spoločnosť vytvorila komisiu pre riadenie rizík, ktorá sa na pravidelnej báze stretáva a zabezpečuje tým pravidelnú komunikáciu medzi držiteľmi rizík existujúcich na jednotlivých útvaroch spoločnosti, s cieľom minimalizovať ich dopad na výkon činnosti spoločnosti a za týmto účelom predkladá pravidelné informácie predstavenstvu spoločnosti. Predsedom komisie je držiteľ funkcie riadenia rizík.

B.3.1.3 Komisia pre riadenie rizík

Komisia zasadá minimálne raz za kalendárny štvrťrok a jej hlavné úlohy, pozícia a rozsah sú popísané v štatúte a rokovacom poriadku komisie pre riadenie rizík. Komisia pre riadenie rizík pravidelne informuje aj o procesoch a výsledkoch PIM.

Komisia je oprávnená najmä:

- vyžiadať si v rámci spoločnosti údaje potrebné pre plnenie svojich úloh,
- pozývať na svoje zasadnutie zamestnancov spoločnosti a klásť im otázky pre účely riadenia rizík,
- informovať predstavenstvo spoločnosti o existujúcich rizikách a za týmto účelom najmä:
 - a) predkladať informáciu o existujúcich rizikách v spoločnosti minimálne raz ročne,
 - b) predkladať návrhy opatrení na riadenie rizík a ich minimalizáciu,
 - c) informovať o odhalení existujúceho nového rizika v činnosti spoločnosti alebo o hrozbe vzniku rizika pri činnosti spoločnosti.

Ciele a úlohy komisie pre riadenie rizík sú najmä:

- včasné rozpoznanie rizík, ktoré by mohli ohroziť výkon činnosti spoločnosti alebo jej finančné zdroje vrátane koncentrácie rizík,
- systematická a štruktúrovaná analýza rizík,
- riadenie rizík,
- upozorňovanie na existenciu rizika na všetkých hierarchických úrovniach spoločnosti a vytvorenie platformy pre komunikáciu medzi držiteľmi rizík a riadením rizík,
- integrácia držiteľov rizík do činností týkajúcich sa riadenia rizika,
- navrhovanie preventívnych a včasných opatrení, ako aj ich implementácie na minimalizovanie existujúcich rizík,
- včasná a efektívna reakcia na vzniknuté riziká prostredníctvom presne zadefinovaných procesov, postupov a opatrení,
- implementácia opatrení na zmiernenie rizík,

- podpora predstavenstva spoločnosti prostredníctvom predkladaných informácií súvisiacich s existujúcimi alebo hroziacimi rizikami,
- vypracovanie správy o riadení rizík a jej predloženie predstavenstvu spoločnosti.

Z každého zasadnutia komisie pre riadenie rizík je pripravovaný zápis zo stretnutia a ten je predkladaný predstavenstvu ako príloha správy o riadení rizík. Pravidelným členom komisie je aj člen predstavenstva organizačne zodpovedný za oblasť riadenia rizík.

B.3.2 Správa a riadenie čiastočného vnútorného modelu

Spoločnosť uplatňuje konzistentnú metodiku pri výpočte SCR na základe legislatívnych požiadaviek a pravidiel skupiny VIG. SCR je modelované v závislosti od vývoja zodpovedajúcich parametrov (obchodné parametre alebo parametre poistného kmeňa). Pri výpočte SCR sa analyzuje „strom rizík“, kde sa nachádzajú najvýznamnejšie riziká spoločnosti.

Riziká neživotného upisovania sa kvantifikujú pomocou nástroja čiastočného vnútorného modelu ariSE navrhnutého v Matlab. AriSE je model simulácie peňažných tokov, ktorý je špeciálne prispôsobený pre odvetvie neživotného poistenia. Cieľom modelu je simulovať vývoj poistného portfólia a jeho príslušných technických peňažných tokov (poistné, poistné plnenia, náklady) a pokryť tak všetky riziká vyplývajúce z kmeňa neživotného poistenia.

Okrem toho, spoločnosť vypočítava svoju SCR na neživotné upisovacie riziká aj pomocou SF. Procesy čiastočného vnútorného modelu sú:

- technické rezervy,
- externé modely,
- proces použitia modelu,
- výpočet SCR,
- kvalita údajov,
- zmeny modelu,
- validácia.

V rámci procesov PIM sú presne určené strategické a operatívne zodpovednosti. Procesy PIM sú koordinované funkciou riadenia rizík a vykonávané na úseku aktuariátu. Strategickú zodpovednosť za vyššie spomenuté procesy PIM má funkcia riadenia rizík (časť B.1.3 a B.3.1.2).

Všetky procesy PIM sú schvaľované predstavenstvom spoločnosti a následne vykazované.

Posúdenie presnosti, kompletnosti a vhodnosti dát používaných v PIM je súčasťou validačného procesu. Validáčny proces je kontrolovaný raz ročne počas procesu Vnútorného kontrolného systému.

Validáčny proces sa uskutočňuje nezávisle od parametrizácie a validátor aktívne nevstupuje do parametrizácie. Proces validácie môže byť rozdelený na počiatočnú validáciu, pokračujúcu validáciu a špecifickú validáciu. Počiatočná validácia je uskutočnená v prípade výskytu veľkej zmeny modelu. Ak nenastane významná zmena modelu, počiatočná validácia musí byť uskutočnená jedenkrát za päť rokov. Pokračujúca validácia sa uskutočňuje každý rok na základe hodnotenia SCR.

Vo validácii sú vykonávané a vyhodnocované výsledky testu prijateľnosti (plausibility), stability, citlivosti, spätného testu, testu pridelovania ziskov a strát, stresového testu, analýzy scenárov, reverzného stres testu, validácie diverzifikačných efektov a validácie predpokladov modelu.

Špecifická validácia je napríklad verifikácia zdrojového kódu modelu, parametrizačných nástrojov alebo validácia modelovania prírodných katastrof. Špecifická validácia je pripravovaná skupinou VIG alebo spoločnosťou podľa vlastníka validovaného nástroja.

Validácia potvrdila, že PIM môže byť použitý na výpočet SCR a na jej integráciu s ostatnými SCR výsledkami vypočítanými pomocou SF. Bolo potvrdené, že:

- PIM spĺňa všetky príslušné regulačné normy,
- model a použité metódy sú dostatočne pochopené zamestnancami, ktorí sa podieľali na kalkuláciách a validácii,
- hodnota neživotného SCR sa vypočítava v súlade s požiadavkami zákona č. 39/2015 Z. z a článku 101 smernice 2009/138/ES,
- rizikový profil spoločnosti je primerane zohľadnený,
- pri validácii sa zachovala primeraná úroveň nezávislosti (nezávislosť od použitia modelu a vývoja modelu),
- validácia bola vykonaná v súlade s politikou VIG pre validáciu,
- kontroly procesu validácie sú stanovené v systéme vnútornej kontroly.

Všetky identifikované a hlásené zmeny modelu mali len malý vplyv na celkovú SCR. Podrobnosti o týchto zmenách modelu sú riadne zdokumentované a schválené.

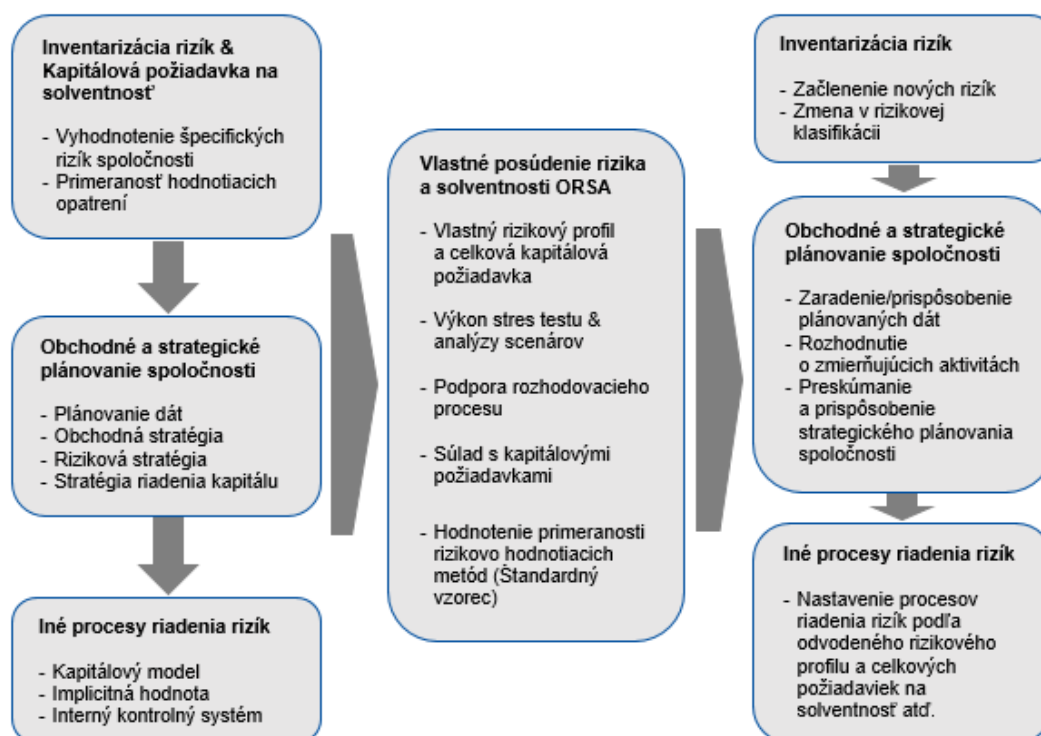
V spoločnosti je vytvorená pozícia manažéra pre kvalitu údajov, ktorý je zodpovedný za proces kvality údajov, najmä za:

- riadenie celkovej implementácie rámca kvality údajov,
- sledovanie plánov nápravných opatrení v prípade záležitostí týkajúcich sa kvality dát,
- pravidelnú komunikáciu s vlastníkami procesov pre zabezpečenie primeraných a aktuálnych činností na meranie kvality údajov,
- sledovanie dodržiavania reportovacích úloh vlastníkov procesov v súvislosti s kvalitou údajov,
- hlásenie kvality údajov skupinovému manažérovi pre kvalitu údajov,
- manažér pre kvalitu údajov je kontaktnou osobou pre každodennú komunikáciu so skupinou VIG ohľadom všeobecných tém v oblasti riadenia kvality dát a
- za zavedenie riadenia kvality údajov v spoločnosti.

B.3.3 Proces ORSA

Proces ORSA zahŕňa rôzne procesy riadenia rizík. Hlavné procesy vstupujúce do procesu ORSA sú obchodná stratégia, obchodné plány a plány riadenia rizík. Napriek tomu, že tieto procesy predstavujú hlavný predpoklad pre ORSA, spojenie je nielen jednosmerné, ale aj interaktívne, pretože výsledky procesu ORSA sa často musia odrážať aj v iných procesoch.

Integrácia ORSA procesu do systému riadenia rizík



Primárnym cieľom procesu ORSA je popis vlastného pohľadu spoločnosti na vlastné kapitálové potreby z hľadiska rizikového profilu a obchodných plánov. Proces ORSA má uistiť predstaviteľnosť spoločnosti, že jej ciele sú v súlade s mierou ochoty podstupovať riziko v zmysle testovaných scenárov, sú uskutočniteľné a nevystavujú spoločnosť závažným rizikám, ktoré by mohli spôsobiť nedostatok kapitálu.

Správa ORSA sa pripravuje raz za rok. V prípade, že nastane významná zmena v rizikovom profile, spoločnosť uskutočňuje aj ad-hoc ORSA proces.

V súlade s ORSA zásadami sa spoločnosť zameriavala počas ORSA procesu 2020 na nasledovné zložky:

- **Analýza vlastného profilu rizík** – riziká boli identifikované a posudzované v súlade s pravidelnou inventarizáciou rizík. Analýza podala informácie o tom, či bolo riziko kryté výpočtom SCR (SF alebo PIM), alebo či sa hodnotilo inými metódami (kvalitatívne hodnotenia, alternatívne kalkulácie, odborné posudky).
- **Analýza materiálnych rizík s ohľadom na ciele spoločnosti** – spoločnosť pre svoje ciele stanovila tri najvýznamnejšie riziká, ktoré by mohli mať vplyv na jej obchodné výsledky a analyzovala ich.
- **Analýza pozície solventnosti** – v analýze boli identifikované riziká, ktorým spoločnosť čelila a pravdepodobne bude čeliť pri realizovaní svojej obchodnej činnosti a ktoré prípadne môžu ovplyvniť solventnosť po celé obdobie plánovania.
- **Testovanie citlivosti** – výsledky SCR k 30. 06. 2020 pre jednotlivé kategórie rizík boli podrobené testovaniu citlivosti. Boli testované citlivosti trhového rizika, životného upisovacieho rizika a neživotného upisovacieho rizika. Výsledky ukázali vplyv záťažových testov na solventnosť spoločnosti a sú bližšie popísané v časti C.7.2.
- **Plánovanie budúcich potrieb solventnosti** (a začlenenie výsledkov ORSA do procesu plánovania spoločnosti) – na základe obchodných plánov pre roky 2021 – 2023 spoločnosť naprojetovala budúce potreby solventnosti.
- **Analýza scenárov, vykonanie záťažových testov** – v tomto kroku spoločnosť, na žiadosť Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (z anglického European Insurance and Occupational Pensions Authority – ďalej len „EIOPA“), realizovala jeden záťažový test: Posúdenie vplyvu návrhov prebiehajúcej revízie regulácie podľa smernice Solventnosť II (Holistic Impact Assessment – HIA) k 31. 12. 2019, ktorého výsledky boli doručené NBS. Na základe zaznamenaných plánovaných budúcich potrieb solventnosti boli vypracované alternatívne scenáre. Záťažové testovanie rovnako ukázalo, že riziko zníženia ratingov o 1 stupeň u všetkých finančných aktív v kombinácii s nárastom kreditného rozpätia

dlhopisov významne ovplyvňuje ukazovateľ solventnosti. Výsledky sú bližšie popísané v časti C.7.2.

Vnútorňý audit posudzoval proces ORSA v rámci auditu systému správy a riadenia v súlade s plánom činnosti vnútorného auditu na rok 2020. Konečné závery z procesu ORSA sú predmetom diskusie na zasadnutí komisie pre riadenie rizík a výboru pre audit. Závery zo Správy ORSA sú podrobne prerokované s členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík a posúdené oddelením VIG Enterprise Risk Management.

Výsledky pravidelného, ako aj operatívneho procesu ORSA sú vždy postúpené lokálnemu orgánu dohľadu t. j. NBS v lehote do dvoch týždňov od schválenia predstavenstvom. Výkazníctvo ORSA, určené pre orgán dohľadu, musí byť v súlade s internou správou ORSA a má obsahovať hlavné výsledky a zistenia, ako aj popis procesu a činností v rámci ORSA.

Správa ORSA pre rok 2020 bola schválená predstavenstvom dňa 16. 12. 2020.

B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútorňý kontrolný systém (VKS) zahŕňa vnútorné kontroly na rôznych úrovniach organizačných a operačných štruktúr. Hodnotenie VKS predstavuje pravidelný proces, ktorý sa uskutočňuje minimálne raz ročne. Proces vyhodnotenia vnútornej kontroly sa realizuje na základe skupinového harmonogramu.

Funkcia riadenia rizík alebo poverená osoba zodpovedná za riadenie procesu vnútornej kontroly, má za úlohu zosúladiť proces vnútornej kontroly na základe skupinových požiadaviek a stanoviť časový plán, ktorý bude v súlade s časovým plánom skupiny VIG.

B.4.1 Opis vnútorného kontrolného systému

Vnútorňý kontrolný systém má vytvoriť prostredie pre kontrolu spolu s efektívnymi kontrolnými činnosťami, ktoré je založené na vhodnej organizačnej a operačnej štruktúre s jasnými komunikačnými a monitorovacími postupmi, a ktoré poskytuje náležité zabezpečenie pre:

- efektívnosť a účinnosť obchodných operácií,
- spoľahlivosť finančných a nefinančných informácií,
- adekvátnu kontrolu zdokumentovaných existujúcich rizík,
- obozretný prístup k obchodnej činnosti,

- dodržiavanie súladu so zákonmi a nariadeniami, vnútornými smernicami a postupmi pri výkone podnikateľskej činnosti spoločnosti,
- dodržiavanie súladu so stratégiami spoločnosti, procesmi a postupmi vykazovania.

V rámci vnútorného kontrolného systému je každý riaditeľ úseku v spoločnosti povinný identifikovať všetky operačné, finančné riziká a riziká dodržiavania súladu s predpismi, ktoré spadajú do oblasti jeho kompetencií a následne zriadiť vhodné kontrolné mechanizmy.

Úlohou funkcie riadenia rizík, alebo poverenej osoby zodpovednej za vnútornú kontrolu je zabezpečiť, aby dokumentácia rizík a kontrol k nim priradených bola správne zachytená. Ak riziko bolo identifikované a vyhodnotené ako závažné, spoločnosť je povinná pre zdokumentované riziko vytvoriť dostatočné kontrolné mechanizmy (kľúčová kontrola) na jeho zmiernenie. Na zachytenie danej dokumentácie slúži riziková a kontrolná matica, obsahujúca zoznam všetkých identifikovaných rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, spolu so zdokumentovaným prehľadom vytvorených kontrolných mechanizmov, vzťahujúcich sa na všetky závažné riziká ako aj hodnotenie efektivity kontrol.

V rámci vnútorného kontrolného procesu funkcia riadenia rizík alebo poverená osoba zodpovedná za vnútornú kontrolu zostavuje ucelenú správu o VKS spoločnosti, berúc do úvahy posledné výsledky vnútornej kontroly. Správa o VKS sa následne predkladá predstavenstvu spoločnosti na odsúhlasenie.

Tohtoročný proces sa oproti vyššie popísanému štandardnému procesu líšil, čo bolo dôsledkom pandémie COVID-19. Spoločnosť sa zamerala na otázky týkajúce sa zmien vo vnútornom kontrolnom systéme, indikátorov súvisiacich s aktuálnou situáciou spôsobenou pandemiou COVID-19 a jej dopadov na operačné riziká a tiež celkového vyhodnotenia funkčnosti kontrolného systému spoločnosti. Otázky boli zodpovedané všetkými držiteľmi rizík a ich zhrnutie bolo prerokované s členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík.

B.4.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je zaradená medzi kľúčové funkcie v spoločnosti a je súčasťou jej organizačnej štruktúry. V pôsobnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi je výkon dohľadu nad činnosťou spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, ako aj s internými predpismi a z nich vyplývajúcimi pravidlami a princípmi, dbajúc tak na dobré meno spoločnosti a dôveru verejnosti. Za týmto účelom funkcia dodržiavania súladu s predpismi okrem poskytovania pravidelných informácií o vývoji, resp. zmenách

legislatívy alebo judikatúry, majúci dopad na činnosť spoločnosti, poskytuje odborným útvarom spoločnosti aj ad hoc konzultácie a poradenstvo.

Riziko spojené s dodržiavaním súladu s predpismi sa vymedzuje ako riziko právnych a regulačných sankcií, materiálnej finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena a reputácie, ktoré môže spoločnosť postihnúť v dôsledku nedodržania všeobecne záväzných právnych predpisov, nariadení a v nich stanovených požiadaviek, ktoré sa viažu na výkon jej činnosti. Do pôsobnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi patria najmä oblasti bližšie uvedené v časti B.1.3 tejto správy.

B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Postavenie, pôsobnosť, právomoci a zodpovednosť vnútorného auditu stanovuje osobitný interný predpis s názvom Vnútorný audit v spoločnosti, ktorý bol v posudzovanom období revidovaný. Za plnenie úloh a riadenie činnosti vnútorného auditu zodpovedá riaditeľ, ktorý zároveň vykonáva funkciu vnútorného auditu v spoločnosti na základe požiadaviek stanovených smernicou 2009/138/ES a v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z. Opis hlavných úloh a povinností funkcie vnútorného auditu je uvedený v časti B.1.3.

V organizačnej štruktúre spoločnosti je funkcia vnútorného auditu z funkčnej stránky podriadená dozornej rade a po organizačnej stránke predstavenstvu spoločnosti. Je nezávislá od operačných činností spoločnosti, ostatných kľúčových funkcií a implementácie organizačných alebo vnútorných kontrolných opatrení v spoločnosti. V zmysle článku 271 ods. 2 delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 osoba vykonávajúca funkciu vnútorného auditu nezastáva iné kľúčové funkcie.

Pri svojej činnosti sa funkcia vnútorného auditu riadi medzinárodným rámcom profesijnej praxe pre výkon vnútorného auditu, etickým kódexom a princípmi vnútorného auditu platnými v rámci skupiny VIG (VIG Group Policy Principles of the Internal Audit of the VIG v 6.0) a vykonáva svoju činnosť v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z. Je povinná konať nestranne a uplatňovať objektívny a nestranný prístup pri plnení svojich úloh. Pokiaľ pracovník úseku vnútorného auditu zistí, že existuje dôvodný predpoklad narušenia nezávislosti a objektívnosti pri plnení jeho úloh, je povinný zistenú skutočnosť bezodkladne oznámiť riaditeľovi úseku vnútorného auditu. Pre zamedzenie konfliktu záujmov nesmie auditovať činnosti alebo procesy spoločnosti, za výkon ktorých zodpovedal najmenej v predchádzajúcich 12 mesiacoch pred začiatkom auditu činnosti alebo procesu.

Funkcia vnútorného auditu posudzuje efektívnosť a účinnosť fungovania procesov a kontrolných mechanizmov, súlad postupov s vnútornými predpismi spoločnosti, riadenie rizík, včasnosť oznamovania informácií, vrátane externého reportingu, súlad v postupoch, kontinuitu a spoľahlivosť fungovania informačných systémov a činnosti zamestnancov spoločnosti.

Funkcia vnútorného auditu poskytuje nezávislú, objektívnu, uisťovaciú a poradenskú činnosť zameranú na pridávanie hodnoty a zdokonaľovanie procesov v spoločnosti. Pomáha spoločnosti dosahovať jej ciele tým, že prináša systematický metodický prístup k hodnoteniu a zlepšovaniu efektívnosti systému riadenia rizík, riadiacich a kontrolných procesov, správy a riadenia spoločnosti.

Predstavenstvo spoločnosti je povinné zabezpečiť zdroje a kapacity potrebné na riadne fungovanie funkcie vnútorného auditu. Funkcia vnútorného auditu je oprávnená mať prístup ku všetkým informáciám a podkladom, ktoré sú potrebné alebo si ich vyžiada v súvislosti s plnením svojich úloh. Funkcia vnútorného auditu je oprávnená zúčastniť sa akéhokoľvek interného stretnutia, ktoré súvisí s plnením jej úloh, a to ako zúčastnená osoba bez hlasovacích práv.

Na lokálnej úrovni funkcia vnútorného auditu informuje predstavenstvo spoločnosti, ktorému sa okrem iného predkladajú zistenia a odporúčania z jednotlivých vykonaných auditov vo forme správy z auditov a prostredníctvom výboru pre audit alebo priamo reportuje na dozornú radu spoločnosti.

V rozsahu nastavených požiadaviek funkcia vnútorného auditu spoločnosti zabezpečuje informovanie skupinového vnútorného auditu, kde sa okrem iného predkladajú informácie o naplnení schváleného ročného plánu auditov, zhrnuté významné zistenia za predchádzajúce ročné obdobie. V prípade, ak sú zistené závažné zistenia vnútorný audit nečaká na pravidelné predloženie informácií skupinovému auditu a podľa vplyvu potenciálnych dopadov bezodkladne informuje predstavenstvo, dozornú radu a/alebo skupinový audit.

Úsek vnútorného auditu je oprávnený vykonať vnútorný audit, ktorý nebol plánovaný, na základe požiadavky predstavenstva alebo dozornej rady spoločnosti alebo na základe vlastnej iniciatívy. Poskytnuté informácie a doložené podklady k výkonu auditu sa považujú za dôverné a môžu sa používať výhradne na plnenie pracovných úloh. Pri výkone auditu, hodnotení a reportingu výsledkov z auditov vnútorný audit nepodlieha nariadeniam predstavenstva spoločnosti.

B.6 AKTUÁRSKA FUNKCIA

Aktuárska funkcia primárne zabezpečuje správnosť a dostatočnosť technických rezerv. Držiteľom aktuárskej funkcie bol počas roka 2020 riaditeľ úseku aktuariátu. Opis hlavných úloh a povinností aktuárskej funkcie sú uvedené v časti B.1.3.

B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ

Problematika zverenia výkonu činnosti bola v roku 2020 v spoločnosti upravená internou smernicou (ďalej len „smernica o outsourcingu“), ktorá stanovuje pravidlá a s nimi súvisiace procesy pre zverenie činnosti alebo funkcie vykonávanej spoločnosťou fyzickým osobám a právnickým osobám (ďalej len „poskytovatelia“) na základe písomnej zmluvy tak, aby bol zohľadnený a zabezpečený pri zverení výkonu činnosti:

- vplyv výkonu zverenej činnosti poskytovateľom na činnosť spoločnosti,
- informovanosť spoločnosti o kvalite zverenej činnosti vykonávanej poskytovateľmi prostredníctvom mechanizmu predkladania správ zo strany poskytovateľov, ktorým bola činnosť zverená,
- súlad s osobitnými predpismi.²

Smernica o outsourcingu vymedzuje, ktoré operačné činnosti a funkcie nepovažuje za tzv. kritické alebo dôležité. Zároveň uvádza operačné činnosti a funkcie považujúce za dôležité alebo kritické, ktorými sú najmä:

- návrhy a tvorba cien poisťných produktov,
- investovanie aktív,
- riadenie investičného portfólia spoločnosti,
- proces ORSA,
- prijímanie alebo preberanie poisťných rizík,
- ohodnocovanie poisťných rizík a ich riadenie,
- tvorba technických rezerv,
- tvorba garančného fondu,
- pasívne zaistenie,
- likvidácia poisťných udalostí v mene spoločnosti.

² § 14 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov; článok 274 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2019 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

Smernica o outsourcingu stanovuje, že každý odborný útvar spoločnosti, do pôsobnosti ktorého patrí činnosť, ktorá má byť predmetom outsourcingu, je povinný v dostatočnom časovom predstihu pred uzatvorením zmluvného vzťahu vždy posúdiť, či jeho predmetom nie je činnosť, na zverenie ktorej sa vzťahujú pravidlá stanovené smernicou o outsourcingu. Najmä, či sa v danom prípade jedná o dôležitú operačnú alebo kritickú činnosť alebo funkciu.

Pred zverením výkonu činnosti je spoločnosť povinná preskúmať a v spojitosti so zverením výkonu činnosti zabezpečiť, aby pri zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe nedošlo k:

- podstatnému zhoršeniu kvality systému správy a riadenia spoločnosti,
- nadmernému zvýšeniu operačného rizika,
- zhoršeniu schopnosti orgánu dohľadu nad činnosťou spoločnosti vykonávať účinný dohľad nad spoločnosťou,
- zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom spoločnosti.

Pred samotným uzatvorením zmluvy o zverení výkonu činnosti je príslušný odborný útvar spoločnosti povinný:

- podrobne preskúmať, či poskytovateľ disponuje:
 - a) oprávnením na výkon činnosti alebo služby, ktorá má byť predmetom zverenia,
 - b) vecnými, organizačnými a personálnymi predpokladmi na výkon zverených činností,
- prijať také opatrenia, aby zrejмый alebo potenciálny konflikt záujmov so spoločnosťou neohrozil výkon činnosti alebo poskytovanie služieb, ktoré boli poskytovateľovi zverené zo strany spoločnosti,
- zabezpečiť, aby obchodné podmienky alebo obsah zmluvy boli bez pochybností vysvetlené predstavenstvu v spoločnosti,
- zabezpečiť, aby zverením výkonu činnosti nedochádzalo k porušeniu alebo k obchádzaniu osobitných predpisov³,
- preskúmať, či bezpečnosť a ochrana informácií je u poskytovateľa na minimálne rovnakej úrovni, ako v spoločnosti,
- preskúmať, či poskytovateľ má dostatočné finančné alebo personálne zdroje na vykonávanie dodatočných úloh súvisiacich so zverenou činnosťou,
- preskúmať, či zamestnanci poskytovateľa sú pre výkon zverenej činnosti dostatočne odborne kvalifikovaní a

³ Napr. zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona neskorších predpisov, zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 18/2018 Z. z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

- preskúmať, či poskytovateľ má zavedené vhodné záložné plány na riešenie núdzových situácií alebo prípadov narušenia výkonu zverenej činnosti, pravidelne testuje záložné zariadenia a zohľadňuje pritom aj zverené činnosti.

Smernica o outsourcingu zároveň stanovuje povinné náležitosti zmluvy o zverení výkonu činnosti, ktorá musí zároveň spĺňať požiadavky, vyplývajúce zo znenia zákona č. 39/2015 Z. z. a článku 274 delegovaného nariadenia EÚ 2015/35.

V rámci existujúcich zmluvných vzťahov je zároveň každý poskytovateľ povinný poskytovať zverenú činnosť riadne, podľa pokynov a požiadaviek zo strany spoločnosti, pričom v opačnom prípade je spoločnosť oprávnená pristúpiť aj k ukončeniu zmluvného vzťahu. Zároveň každý z poskytovateľov kritickej funkcie alebo dôležitej operačnej činnosti musel deklarovateľ, že nie je v rozpore so záujmami spoločnosti alebo jej klientov.

Dohľad nad činnosťou vykonávanou zo strany zmluvných partnerov spoločnosti je zabezpečený prostredníctvom práva spoločnosti požadovať informácie od jednotlivých poskytovateľov, vrátane zmluvne zakotveného práva kontroly tak zo strany spoločnosti, ako aj jej orgánu dohľadu.

V roku 2020 využívala spoločnosť outsourcing v týchto oblastiach, ktoré je možné označiť z pohľadu jej činnosti za dôležité operačné alebo kritické činnosti alebo funkcie:

- asistenčné služby,
- likvidácia poistných udalostí neživotného poistenia,
- správa pohľadávok,
- zastupovanie v súdnych konaniach,
- správa zmluvnej dokumentácie.

Dôvodom, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla pre využitie inštitútu zverenia výkonu činnosti v oblasti asistenčných služieb a likvidácie poistných udalostí z neživotného poistenia, bola snaha ešte viac priblížiť tieto činnosti klientom, a zároveň zvýšiť ich kvalitu.

V roku 2020 spoločnosť neuzatvorila žiadny zmluvný vzťah, predmetom ktorého by bol outsourcing tzv. kľúčových funkcií.

Poskytovatelia outsourcovaných činností majú sídlo na území Slovenskej republiky a na území Rakúskej republiky (1 poskytovateľ) a prípadné spory vzniknuté medzi zmluvnými stranami podliehajú rozhodovacej právomoci všeobecných súdov Slovenskej republiky.

B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neevidovala k 31. 12. 2020 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu týkajúcu sa systému správy a riadenia.

C RIZIKOVÝ PROFIL

Spoločnosť je na základe aktivít spojených s poisťovacou činnosťou vystavená množstvu rizík. V súlade s požiadavkami smernice 2009/138/ES na rizikový profil a za účelom výpočtu SCR sú riziká spoločnosti kategorizované do rizikovej mapy. Expozície voči jednotlivým rizikám, ktoré nie sú popísané v tejto kapitole sa nachádzajú vo forme účtovnej závierky vo výročnej správe. V rizikovej mape nižšie sa nachádza vyhodnotenie SCR pomocou PIM.

Riziková mapa spoločnosti s hodnotami SCR k 31. 12. 2020 jednotlivých kategórií rizík

Riziká zahrnuté v Pilieri I							
Metóda hodnotenia	Štandardný vzorec	Čiastočný vnútorný model	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec
	Životné upisovacie riziko	Neživotné upisovacie riziko	Zdravotné upisovacie riziko	Trhové riziko	Riziko zlyhania protistrany	Operačné riziko	Riziko nehmotného majetku
SCR v tis. eur	6 961	21 456	4 692	21 986	2 291	3 813	0
	Riziko úmrtnosti	Neživotné riziko poistného	SLT zdravotné upisovacie riziko	Riziko úrokových sadziieb	Expozície typu 1	Riziko prerušenia obchodnej činnosti	
	Riziko dlhovekosti	Neživotné riziko rezerv	NSLT zdravotné upisovacie riziko	Akciové riziko	Expozície typu 2	Riziko koncentrácie know-how	
	Riziko invalidity – morbidity	Neživotné riziko katastrofy	Zdravotné riziko katastrofy	Riziko majetku		Nedostatočné ľudské zdroje	
	Riziko životných nákladov	Neživotné riziko koncentrácie		Riziko úverového rozpätia		Riziko hardvéru a infraštruktúry	
	Riziko revízie			Riziko trhovej koncentrácie		Riziko IT softvéru a bezpečnosti	
	Riziko stornovanosti			Menové riziko		Riziko modelu a kvality dát	
	Životné riziko katastrofy					Riziko vývoja IT	
						Projektové riziko	
						Riziko dodržiavania súladu s predpismi	
						Riziko externej trestnej činnosti	
						Procesné a organizačné riziko	
						Ľudské chyby	

Riziká nezahrnuté v Pilieri I					
Metóda hodnotenia	Výpočet	Odborný posudok	Odborný posudok	Odborný posudok	Odborný posudok
	Riziko rozpätia vládnych dlhopisov	Reputačné riziko	Riziko likvidity	Strategické riziko	Riziko legislatívnych zmien

Detailnejší pohľad na SCR sa nachádza v ďalších častiach tejto kapitoly, v časti E.2 a v Prílohe č. 2 v QRT S.25.02.21 Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec a čiastočný vnútorný model.

Spoločnosť posudzuje uvedené riziká na kvantitatívnej báze a kvalitatívnej báze jedenkrát ročne počas procesu ORSA (časť B.3.3). Jedným z procesov ORSA je príprava rizikového katalógu, kde sa posudzuje primeranosť výpočtu SCR vzhľadom na realitu s vlastníkmi rizík.

V prípade chýbajúcich alebo neefektívnych kontrol vzhľadom na riadenie rizika je držiteľ rizika povinný navrhnuť, zaviesť a zdokumentovať kroky vedúce k náprave. Funkcia riadenia rizík alebo poverená osoba zodpovedná za vnútornú kontrolu zabezpečí, aby dokumentácia rizík a ich kontrol bola správne zachytená a monitorovaná. Úsek vnútorného auditu vykonáva audit systému riadenia rizík na pravidelnej báze.

Spoločnosť nie je vystavená expozíciám vyplývajúcim z mimosúvahových pozícií a presunu rizika na účelovo vytvorené subjekty.

C.1 UPISOVACIE RIZIKO

C.1.1 Upisovacie riziko neživotné – všeobecná charakteristika

Neživotné upisovacie riziko je riziko nepriaznivej zmeny hodnoty existujúcich poistných záväzkov v dôsledku nedostatočného poistného alebo nedostatočných technických rezerv, ako aj riziko budúcich záväzkov plynúcich z očakávaného portfólia v časovom horizonte jedného roka. V prípade predpokladaných budúcich záväzkov je najvýznamnejším rizikom frekvencia a závažnosť poistných udalostí.

C.1.1.1 Posúdenie rizika

Spoločnosť počíta SCR neživotného rizika dvomi spôsobmi – pomocou SF a PIM. NBS udelila spoločnosti súhlas na použitie PIM od 01. 01. 2016 pre výpočet SCR neživotného a zdravotného rizika NSLT. V roku 2017 nastala lokálna zmena klasifikácie, ktorá viedla k zmene v PIM – vylúčeniu zdravotného rizika NSLT z rozsahu PIM a použitie SF pre toto riziko.

Hodnoty podmodulov neživotného upisovacieho rizika k 31. 12. 2020 pre SF

Hodnoty v tis. eur	SCR
Neživotné riziko poistného a rezerv	13 465
Neživotné riziko zániku	656
Neživotné riziko katastrofy	19 727
Diverzifikácia v rámci modulu neživotného upisovacieho rizika	-7 321
Neživotné upisovacie riziko spolu	26 528

Hodnoty podmodulov neživotného upisovacieho rizika k 31. 12. 2020 pre PIM

Hodnoty v tis. eur	SCR neživot	Riziko poistného	Riziko CAT	Riziko rezerv
SCR *	21 456			
Povinné zmluvné poistenie	10 876	10 430	3	3 118
Havarijné poistenie	11 226	11 133	367	914
Poistenie majetku	1 121	723	659	606

* Hodnota SCR nie je súčtom jednotlivých modelovaných skupín, nakoľko celková hodnota SCR zahŕňa aj časť nemodelovaného portfólia cez PIM.

Vplyv na výsledky neživotného upisovacieho rizika mala pandémia COVID-19 a s ňou súvisiace zníženie očakávanej škodovosti z dôvodu útlmu v oblasti prepravy.

Dôvody pre uprednostnenie PIM spočívajú hlavne v tom, že SF primerane neodzrkadľuje riziká neživotného poistenia v kmeni spoločnosti. Model so SF pre riziko poistného a rezerv vychádza z priemerných údajov na európskej úrovni, a preto neodzrkadľuje správne špecifiká kmeňa v neživotnom poistení spoločnosti. Naproti tomu, PIM umožňuje projekciu peňažných tokov založenú na relevantnej histórii spoločnosti, čo zabezpečuje priame prepojenie na obchodnú činnosť. Výpočet katastrofického rizika podľa SF nie je taktiež adekvátny, keďže neberie do úvahy všetky významné hrozby a koncentrácie rizík. Na rozdiel od toho je PIM navrhnutý tak, aby modeloval straty spôsobené katastrofami na základe externých modelov od maklérov v oblasti zaistenia, ktoré lepšie odrážajú portfólio spoločnosti.

Medzi hlavné zmeny parametrizácie, v porovnaní s predchádzajúcim rokom, patrí presnejšia alokácia očakávaných nákladov do jednotlivých poistných odvetví, ako aj zohľadnenie očakávaného nárastu priemernej škody v roku 2021 z dôvodu inflácie. Ďalšou zmenou je spresnenie výpočtu štandardnej odchýlky parametrov stornovanosti a miery nového obchodu. Poslednou zmenou je spresnenie výpočtu váženého počtu rizík, ktorému spoločnosť v uplynulých rokoch čelila, ako aj odhadu váženého počtu rizík v simulovanom roku.

Zároveň spoločnosť naďalej pracuje na spresňovaní parametrizácie modelu, najmä cez priamu komunikáciu s expertmi zo skupiny VIG a pravidelné konzultácie počas procesu parametrizácie spojené s analýzou a lepšou interpretáciou výstupov. Vo validačnom procese spoločnosť pracuje na kontinuálnom skvalitňovaní z pohľadu rozsahu aj detailu spracovania jednotlivých testov.

C.1.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Zaistenie predstavuje nástroj na zmierňovanie upisovacieho rizika a je definované zaistnými zmluvami a taktiež osobitným interným predpisom, ako aj skupinovými pravidlami VIG, ktorými je spoločnosť povinná sa pri zabezpečovaní zaistenia riadiť.

Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sa každoročne analyzujú a reflektujú zmeny v portfóliu produktov neživotného poistenia. Podľa potreby sú doplnené fakultatívnym zaistením, pre riziká alebo ich časti, ktoré nespádajú alebo sú nad rámec obligatórnej zaistenej kapacity. Zaistný program je zostavený konzervatívnym spôsobom a v súlade s koncernovou stratégiou VIG s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje.

Hlavnou úlohou zaistenia je najmä:

- zvýšenie upisovacej kapacity spoločnosti,
- rozloženie rizika,
- ochrana spoločnosti pred rizikom potenciálne veľkých škôd, u ktorých by výplata poistného plnenia prevyšovala jej finančné možnosti,
- zabezpečenie homogenity poistného kmeňa,
- zabezpečenie ekonomickej stability,
- posilnenie platobnej schopnosti,
- umožnenie kontaktov so zahraničnými poistnými trhmi.

Pri výbere zaistných partnerov sa spoločnosť riadi dokumentom „VIG Reinsurance Security Guidelines⁴, ktorý je aktualizovaný na štvrťročnej báze VIG Security Committee⁵. Daný dokument je záväzný pre celú skupinu VIG. Ratingy zaistovateľov sú aktualizované na základe platných hodnotení ratingových agentúr, a to najmä Standard & Poor's a M. Best.

Zaistný program spoločnosti je zostavený konzervatívnym spôsobom tak, aby obmedzil riziko finančnej straty a ochránil vlastné kapitálové zdroje a zároveň bol plne v súlade s koncernovou

⁴ Bezpečnostné smernice zaistenia skupiny VIG.

⁵ Bezpečnostná komisia skupiny VIG.

stratégiou VIG. Vzhľadom na túto skutočnosť sa rozsah krytia, jeho účinnosť ako aj stratégia zaistenia nezmenila.

V rámci krytia prírodných katastrof spoločnosť profituje z výhod skupinového zaistného programu, ktorý zabezpečuje krytie až do výšky 250-ročnej škody a spĺňa všetky požiadavky vyplývajúce zo smernice Solvency II. Modelovanie a umiestnenie tohto katastrofického krytia sa uskutočňuje v spolupráci s renomovanými zaistnými maklérmi.

Hlavným obligatórnym partnerom spoločnosti je koncernová zaistovňa VIG Re zaistovňa, a.s. a VIG Holding, prostredníctvom ktorých sa jednotlivé riziká retrocedujú do skupinových zaistných programov. Spoločnosť taktiež spolupracuje s externými zaistnými partnermi, ktorých finančná sila a rating zaručujú dostatočnú garanciu plnenia záväzkov voči klientom v prípade neočakávaných škodových udalostí individuálneho, frekvenčného alebo katastrofického charakteru.

Spoločnosť považuje techniky zmierňovania rizík za dostačujúce, procesy kontinuálne zlepšuje, pričom na základe obchodnej stratégie neplánuje využívať úplne nové, iné techniky zmierňovania rizika.

Bližšie informácie ohľadom kvantitatívneho vyjadrenia zaistenia sa nachádzajú vo výročnej správe spoločnosti.

C.1.2 Upisovacie riziko životné – všeobecná charakteristika

Životné upisovacie riziko je definované spoločnosťou ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprimeraných predpokladov a použitých metód ohľadom stanovení poistného a rezerv.

C.1.2.1 Posúdenie rizika

Vzhľadom na štruktúru portfólia životného poistenia sa SF použitý pre výpočet SCR upisovacieho rizika životného poistenia považuje za primeraný na odzrkadlenie činnosti upisovania, pričom zabezpečuje konzervatívne posúdenie rizík.

Hodnoty podmodulov životného upisovacieho rizika k 31. 12. 2020

Hodnoty v tis. eur	SCR
Riziko úmrtnosti	1 052
Riziko dlhovekosti	232
Riziko invalidity – morbidity	0
Riziko nákladov	2 240
Riziko revízie	149
Riziko stornovanosti	5 224
Životné riziko katastrofy	219
Diverzifikácia v rámci modulu životného upisovacieho rizika	-2 155
Životné upisovacie riziko spolu	6 961

Medzi najväčšie životné upisovacie riziká k 31. 12. 2020 v spoločnosti patrili:

- **Riziko stornovanosti** (zániku poisťnej zmluvy) predstavuje riziko nepriaznivej zmeny v hodnote poisťných záväzkov vyplývajúce zo zmien očakávaných mier uplatňovania poisťníkov. Príslušnými možnosťami sú všetky právne alebo zmluvné práva poisťníkov na úplné alebo čiastočné ukončenie, odovzdanie, zníženie, obmedzenie alebo pozastavenie poisťného krytia alebo povolenie ukončenia poisťnej zmluvy. Najväčší šok v segmente životného poistenia je pokles stornovanosti (lapse down).
- **Riziko nákladov životného upisovacieho rizika** je riziko nepriaznivej zmeny v hodnote poisťných záväzkov vyplývajúce zo zmien úrovne, trendu alebo volatility výdavkov vynaložených na správu poisťných zmlúv.
- **Riziko úmrtnosti** je riziko nepriaznivej zmeny v hodnote poisťných záväzkov vyplývajúce zo zmien v úrovni, trende alebo volatilitate úmrtnosti, keď zvýšenie úmrtnosti vedie k zvýšeniu hodnoty poisťných záväzkov.

V roku 2019 spoločnosť implementovala model poisťných záväzkov v životnom a zdravotnom poistení (VIG master Prophet model). V roku 2020 spoločnosť pokračovala v spresňovaní aktuárskych modelov, prebehlo niekoľko úprav v modeli (model change), čím došlo k zmene a k spresneniu výpočtu kapitálovej požiadavky najmä v oblasti rizika stornovanosti (zániku), morbidity a nákladov. Výsledky podmodulov upisovacieho rizika životného poistenia ovplyvnila tiež aplikácia korekcie volatility.

C.1.2.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sa každoročne analyzujú a reflektujú zmeny v portfóliu produktov životného poistenia. Podľa potreby sú doplnené fakultatívnym zaistením, pre riziká alebo ich časti, ktoré nespádajú alebo sú nad rámec obligatórnej zaistej kapacity.

Zaistný program je zostavený konzervatívnym spôsobom a v súlade s koncernovou stratégiou VIG s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje.

V rámci životného poistenia (poistné krytie – smrť, smrť úrazom a trvalá invalidita) sú zmluvy zaistené proporčnou zaistnou zmluvou s koncernovou zaistovňou VIG RE.

Medzi ďalšie techniky zmierňovania rizika patrí aktívna práca s kmeňom, opatrenia smerujúce k znižovaniu priemernej technickej úrokovej miery TIR a kontrola nákladov.

Bližšie informácie ohľadom kvantitatívneho vyjadrenia zaistenia sa nachádzajú vo výročnej správe spoločnosti.

C.1.3 Upisovacie riziko zdravotné – všeobecná charakteristika

Zdravotné upisovacie riziko je definované spoločnosťou ako riziko nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprimeraných predpokladov ohľadom stanovení cien a rezerv pre produkty zdravotného rizika.

C.1.3.1 Posúdenie rizika

Podľa aktualizovanej metodiky skupiny VIG je spoločnosť vyčlenená z modelovania zdravotného rizika NSLT pomocou PIM z dôvodu jeho zanedbateľnej váhy v celkovom portfóliu. Ako bolo vyššie spomenuté, toto vyčlenenie sa po prvýkrát aplikovalo pri kalkulácii SCR ku koncu roka 2017.

Hodnoty podmodulov zdravotného upisovacieho rizika k 31. 12. 2020

Hodnoty v tis. eur	SCR
SLT zdravotné upisovacie riziko	3 940
NSLT zdravotné upisovacie riziko	1 238
Zdravotné riziko katastrofy	31
Diverzifikácia v rámci modulu zdravotného upisovacieho rizika	-517
Zdravotné upisovacie riziko spolu	4 692

Hodnota kapitálovej požiadavky zdravotného upisovacieho rizika SLT sa významne zmenila vplyvom vývoja portfólia a prehodnotením predpokladov o stornách. Zároveň sa na výsledkoch odzrkadlila aj aplikácia korekcie volatility. Hodnota zdravotného upisovacieho rizika NSLT poistenia je porovnateľná s minulým rokom.

Na základe expozície portfólia zdravotného poistenia sa prístup v podobe SF považuje za primeraný. Výška SCR je dostatočná na pokrytie daného rizika.

C.1.3.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Poistenie úrazu v zdravotnom NSLT poistení je kryté neproporčnou zaistnou zmluvou v rámci koncernu VIG.

Bližšie informácie ohľadom kvantitatívneho vyjadrenia zaistenia sa nachádzajú vo výročnej správe spoločnosti.

C.2 TRHOVÉ RIZIKO

C.2.1 Trhové riziko – všeobecná charakteristika

Trhové riziko je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii, priamo alebo nepriamo vyplývajúcej z kolísania úrovne a volatility trhových cien aktív, záväzkov a finančných nástrojov.

C.2.1.1 Posúdenie rizika

Spoločnosť riadi svoje finančné aktíva na základe zásady obozretnej osoby tak, ako je stanovené v článku 132 smernice 2009/138/ES, t. j. investuje len do aktív a nástrojov, ktorých riziká môže riadne identifikovať, merať, monitorovať, riadiť, kontrolovať a oznamovať, a náležite zohľadňovať pri posúdení celkových svojich požiadaviek na solventnosť. Usiluje sa o maximalizáciu výnosu zo svojich finančných investícií, vzhľadom na minimalizáciu negatívnych vplyvov, spôsobených krátkodobými výkyvmi na finančných trhoch.

Hlavným cieľom je zabezpečiť udržateľnú pozíciu na plnenie záväzkov plynúcich z poistných zmlúv, ako aj garantovať všetky práva poistníka, ktoré boli dohodnuté v poistnej zmluve. Spoločnosť riadi finančné aktíva s ohľadom na štruktúru poistného kmeňa.

Expozícia voči trhovým rizikám je rôzna pre jednotlivé hlavné poistné druhy spoločnosti – životné a neživotné poistenie, čo je zohľadnené aj v tom, že spoločnosť riadi finančné investície pre tieto druhy oddelene, pričom v životnom poistení sú ďalej oddelené aj finančné investície, ktoré sa týkajú investičného životného poistenia.

Pre tradičné životné poistenie s garantovanými úrokovými mierami je spoločnosť vystavená významným trhovým rizikám z dôvodu garantovania výnosu počas dlhého obdobia. Ak je v priebehu trvania poistnej zmluvy výnos z finančného umiestnenia nižší ako garantovaný výnos, spoločnosť musí kompenzovať zmluvné garancie z vlastných zdrojov. Spoločnosť tiež musí zabezpečiť, aby hodnota finančných aktív kryjúca záväzky z poistných zmlúv neklesla pod úroveň príslušných záväzkov.

Pri investičnom životnom poistení investuje spoločnosť do finančných nástrojov, ale trhové riziká nenesie. Spoločnosť je však aj napriek tomu v prípade týchto zmlúv vystavená riziku zo straty výnosov, ktoré ale zvyčajne tiež súvisia s výnosmi príslušných finančných nástrojov, takže nepriaznivý vývoj na trhoch priamo ovplyvní ziskovosť spoločnosti.

Pri neživotnom poistení investuje spoločnosť do finančných nástrojov tak, aby zabezpečila, že poistné plnenia budú vyplácané v primeranom čase. Ak hodnota finančných investícií výrazne poklesne v čase plnenia, spoločnosť môže zlyhať pri plnení svojich záväzkov. Preto musí spoločnosť zabezpečiť, aby hodnota finančného umiestnenia kryjúca záväzky z neživotného poistenia neklesla pod úroveň týchto záväzkov.

Spoločnosť je vystavená najmä rizikám, ktoré súvisia s investovaním do dlhopisov. Spoločnosť investuje z veľkej časti do štátnych dlhopisov a podnikových dlhopisov, ktoré sú v investičnom pásme. Alokácia do finančných inštrumentov je stabilná, nepodlieha významným zmenám.

Spoločnosť vyhodnocuje trhové riziká na základe SF. Výška SCR je dostatočná na pokrytie daného rizika.

Trhové riziká zahrnuté v Rizikovej mape pre SF sú:

- **Akciové riziko** – vyplýva z úrovne alebo volatility trhových cien akcií. Expozícia voči akciovému riziku sa týka všetkých aktív a záväzkov, ktorých hodnota je citlivá na zmeny cien akcií.
- **Úrokové riziko** – je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Finančné aktíva

kryjúce krátkodobé neživotné rezervy majú prevažne fixnú úrokovú sadzbu, väčšina finančných aktív kryjúcich životné rezervy má takisto fixnú úrokovú sadzbu, rovnako ako aj s nimi súvisiace záväzky z poistných zmlúv. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0,5 % do 6 %.

- **Riziko kreditného rozpätia** – vyplýva z citlivosti hodnoty aktív, záväzkov a finančných nástrojov na zmeny v úrovni volatility kreditných rozpätí podnikových dlhopisov nad úroveň časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery.
- **Riziko koncentrácie** – je riziko vzniku významných finančných strát z dôvodu nedostatočnej diverzifikácie portfólia finančných aktív spoločnosti, alebo výrazného vystavenia sa riziku zlyhania jediného emitenta cenných papierov alebo skupiny príslušných emitentov.
- **Menové riziko** – je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny trhovej hodnoty aktív alebo záväzkov v dôsledku zmien alebo volatility výmenných kurzov. Expozícia voči menovému riziku narastá z priamej alebo nepriamej pozície na strane aktív alebo záväzkov, ktoré sú citlivé na zmenu výmenných kurzov.
- **Riziko nehnuteľnosti** – je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny trhovej hodnoty aktív alebo záväzkov v dôsledku zmeny alebo volatility trhových cien nehnuteľností.

Hodnoty podmodulov trhového rizika k 31. 12. 2020

Hodnoty v tis. eur	SCR
Akciové riziko	6 202
Úrokové riziko	4 422
Riziko kreditného rozpätia	13 402
Riziko koncentrácie	2 662
Menové riziko	723
Riziko nehnuteľností	3 886
Diverzifikácia v rámci modulu trhového rizika	-9 312
Trhové riziko spolu	21 986

Hodnoty výšky trhového rizika ukazujú, že najvýznamnejšími trhovými rizikami spoločnosti sú riziko kreditného rozpätia a akciové riziko.

Spoločnosť pri stanovení kapitálovej požiadavky na trhové riziko používa prístup založený na prezretí podkladových expozícií v súlade s článkom 84 delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2015/35. Tento prístup je aplikovaný v prípade investícií do podielových fondov, kde hlavným cieľom je sledovanie cieľovej alokácie podkladových aktív podielového fondu za predpokladu,

že takáto cieľová alokácia je k dispozícii na takej úrovni, aby bolo možné uskutočniť výpočet príslušných podmodulov trhového rizika podľa štandardného vzorca.

C.2.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Spoločnosť riadi trhové riziká, ktorým je vystavená, viacerými možnými spôsobmi. Základom procesu riadenia investícií spoločnosti je zásada obozretnej osoby spomenutá vyššie v časti C.2.1.1. Na zabezpečenie komplexného riadenia vplyvu trhových rizík na aktíva i záväzky je potrebné, aby proces strategického umiestnenia aktív spoločnosti bol odvodený od záväzkov spoločnosti a aby zohľadňoval špecifiká súvisiace s cieľmi a obmedzeniami záväzkov.

Riadenie rizík s prihliadaním na stranu záväzkov je jedným z hlavných postupov na zmierňovanie trhového rizika spoločnosti. Príkladom je úrokové riziko, ktoré monitoruje citlivosť portfólia aktív aj pasív na zmeny úrokovej sadzby na životnom poistení. Podľa toho spoločnosť volí investície tak, aby bola citlivosť na zmeny vyrovnaná na oboch stranách bilancie.

Portfólio aktív sa investuje a vyvažuje podľa tried aktív a duračných váh, ktoré sa definujú v procese správy a riadenia investícií a je založené na zásade obozretnej osoby. Cieľom nie je iba eliminácia rizík, ale súčasne sa v tomto procese definuje optimálny profil výnosov voči riziku a ochoty spoločnosti podstupovať riziká, a to pre celé plánovacie obdobie.

Riadenie aktív a záväzkov a strategické umiestnenie aktív sú zamerané na to, aby mala spoločnosť dostatočnú výšku a adekvátnu štruktúru aktív na dosiahnutie stanovených cieľov a na plnenie si svojich záväzkov. Za týmto účelom sa vykonávajú podrobné analýzy vzťahov medzi aktívami a záväzkami vzhľadom na rôzne trhové scenáre.

Vstupy a požiadavky od uvedených funkcií zaručujú, že proces riadenia aktív a záväzkov a strategického umiestnenia aktív je v súlade s rámcom ochoty podstupovať riziká, strategickým plánovaním a procesom umiestnenia kapitálu.

Obsahom ročného návrhu strategického umiestnenia aktív je najmä definovanie cieľových expozícií a limitov v zmysle nastavenia minimálnej a maximálnej povolenej expozície pre každú relevantnú triedu aktív.

Spoločnosť nemá vo svojom portfóliu deriváty, ktoré by prispievali k zmierňovaniu rizík alebo umožňovali efektívnu správu portfólia.

C.3 KREDITNÉ RIZIKO

C.3.1 Kreditné riziko – všeobecná charakteristika

Kreditné riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii vyplývajúcej z kolísania kreditnej kvality emitentov cenných papierov a následnou zmenou trhovej ceny aktíva, protistrán a akýchkoľvek dlžníkov, ktorému je spoločnosť vystavená, v podobe zlyhania protistrany alebo rizika kreditného rozpätia.

Modul rizika zlyhania protistrany odráža možné straty v dôsledku neočakávaného zlyhania protistrán a dlžníkov podnikov v priebehu nasledujúcich dvanástich mesiacov.

Rozsah modulu rizika zlyhania protistrany zahŕňa zmluvy na zmierňovanie rizika, ako sú zaistné zmluvy, sekuritizácie a deriváty, a pohľadávky od sprostredkovateľov, ako aj akékoľvek ďalšie úverové expozície, ktoré nie sú pokryté podmodulom rizika kreditného rozpätia.

Pre riziko zlyhania protistrany spoločnosť uplatňuje rozdelenie podľa typu expozícií na dve skupiny:

- Trieda expozícií typu 1 zahŕňa expozície, ktoré nemusia byť diverzifikované a pre ktoré je pravdepodobné, že protistrana bude mať k dispozícii rating. Medzi takéto expozície zahŕňame najmä:
 - zmluvy na zmierňovanie rizika vrátane zaistných zmlúv a účelovo vytvorených subjektov,
 - banková hotovosť v zmysle vymedzenia v článku 6 položke F smernice Rady 91/674/EHS⁶.
- Trieda expozícií typu 2 zahŕňa expozície, ktoré sú zvyčajne diverzifikované a pre ktoré je pravdepodobné, že protistrana bude bez ratingu. Trieda expozície typu 2 by mala pozostávať zo všetkých expozícií, ktoré nie sú kryté v module rizika kreditného rozpätia, spadajú do rozsahu modulu rizika zlyhania protistrany a nie sú typu 1, najmä:
 - pohľadávky voči sprostredkovateľom,
 - dlhy poisťníkov,
 - ostatné pohľadávky, ktoré nesú riziko zlyhania protistrany.

Riziko kreditného rozpätia je bližšie popísané v kapitole C.2 Trhové riziko.

⁶ Smernica Rady z 19. decembra 1991 o ročných účtovných závierkach a konsolidovaných účtovných závierkach poisťovní (91/674/EHS).

C.3.1.1 Posúdenie rizika

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre kreditné riziko na základe výsledkov SF a PIM a výška kapitálovej požiadavky je dostatočná na pokrytie daného rizika.

Úsek investmentu v spoločnosti používa rôzne techniky a metódy pri riadení rizík. Pre kreditné riziko má v investičnej stratégii zadané limity na rating, typ investície, koncentračné riziko a riziko domicilu emitenta.

Hodnoty podmodulov rizika zlyhania protistrany k 31. 12. 2020

Kategória v tis. eur	SCR PIM	SCR SF
Expozícia typu 1	1 530	1 897
Expozícia typu 2	907	907
Diverzifikácia v rámci modulu rizika zlyhania protistrany	-147	-158
Riziko zlyhania protistrany spolu	2 291	2 646

Aj v roku 2020 bol vo výpočte rizika zlyhania protistrany zohľadnený zaistný depozit materskej spoločnosti ako kolaterál.

C.3.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Medzi mitigačné aktivity typu 1 kreditného rizika patrí konzervatívny zaistný program, popísaný pri životnom, zdravotnom a neživotnom riziku. Úsek investmentu v spoločnosti používa rôzne techniky a metódy pri riadení svojich rizík. Pre kreditné riziko bánk má spoločnosť v investičnej stratégii zadané limity na rating, typ investície, koncentračné riziko, riziko domicilu emitenta a limity na vklady pre jednotlivé banky.

Medzi mitigačné aktivity typu 2 kreditného rizika patrí aktívna práca s nespárovanými platbami a spolupráca s inkasnými spoločnosťami pri vymáhaní dlžného poistného.

C.4 RIZIKO LIKVIDITY

C.4.1 Riziko likvidity – všeobecná charakteristika

Riziko likvidity je riziko, že poisťovne a zaisťovne nie sú schopné speňažiť investície a ostatné aktíva s cieľom vyrovnať svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti.

C.4.1.1 Posúdenie rizika

Riziku likvidity je spoločnosť vystavená v dôsledku svojej poisťovacej činnosti z dôvodu možného nesúladu medzi prichádzajúcimi a odchádzajúcimi peňažnými tokmi. Spoločnosť je riziku likvidity vystavená aj pri svojich investičných aktivitách, a to v prípade, ak nastane nedostatok likvidity v dôsledku riadenia portfólia investícií spoločnosti alebo z nedostačujúcej úrovne likvidity pri potrebe speňaženia investícií spoločnosti.

V rámci spoločnosti je vlastníkom rizika úsek investmentu. Vysoko likvidné aktíva sú držané v portfóliu v prípade potreby likvidity. Predmetné riziko bolo vyhodnotené na základe odborného posudku ako stredné. Bližšie informácie o kvantifikácii sa nachádzajú vo výročnej správe spoločnosti.

C.4.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Spoločnosť má vnútornú politiku na riadenie operatívnej likvidity schválenú predstavenstvom.

C.4.1.3 Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom

Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom (EPIFP) je vypočítaný ako rozdiel medzi technickými rezervami bez rizikovej marže vypočítanej v súlade s článkom 77 smernice 2009/138/ES a výpočtom technických rezerv bez rizikovej marže za predpokladu, že poistné vzťahujúce sa na existujúce poistné zmluvy, ktoré sa má prijať v budúcnosti, nebude inkasované z iných dôvodov ako je vznik poistnej udalosti.

Výpočet očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného sa vykonáva samostatne pre neživotné poistenie, zdravotné poistenie a životné poistenie. Celková výška tohto očakávaného zisku k 31. 12. 2020 bola 16 795 tis. eur. Zisk zahrnutý v poistnom, najmä v životnom poistení, je považovaný za dlhodobý zdroj krytia.

C.5 OPERAČNÉ RIZIKO

C.5.1 Operačné riziko – všeobecná charakteristika

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov alebo personálu a systémov, alebo z vonkajších udalostí. Hodnotenie operačných rizík pre

proces inventarizácie rizík je založený na odhadoch frekvencie a závažnosti v rámci procesu inventarizácie rizík a vnútorného kontrolného systému jedenkrát ročne.

C.5.1.1 Posúdenie rizika

Hodnota operačného rizika sa určuje pomocou SF na základe objemu poistného a hodnoty najlepších odhadov. Hlavný rizikový faktor pre operačné riziko spoločnosti je daný objemom poistného. Hodnota SCR je k 31. 12. 2020 vo výške 3 813 tis. eur.

Keďže táto metodika nereprezentuje dobrý prehľad o operačnom riziku, spoločnosť pristúpila k rozdeleniu na 12 individuálnych rizík, ktoré boli identifikované a vyhodnotené spolu s odborníkmi zo spoločnosti.

Prístup používaný na hodnotenie rizika bol založený na odbornom úsudku, ktorého cieľom je odhadnúť frekvenciu a závažnosť, ktoré zodpovedajú každému podružnému riziku. Na základe tohto prístupu môžu identifikované riziká spadať pod jednu z nasledujúcich kategórií:

- Nízke,
- Stredné,
- Vysoké,
- Veľmi vysoké.

Podkategórie operačného rizika v spoločnosti:

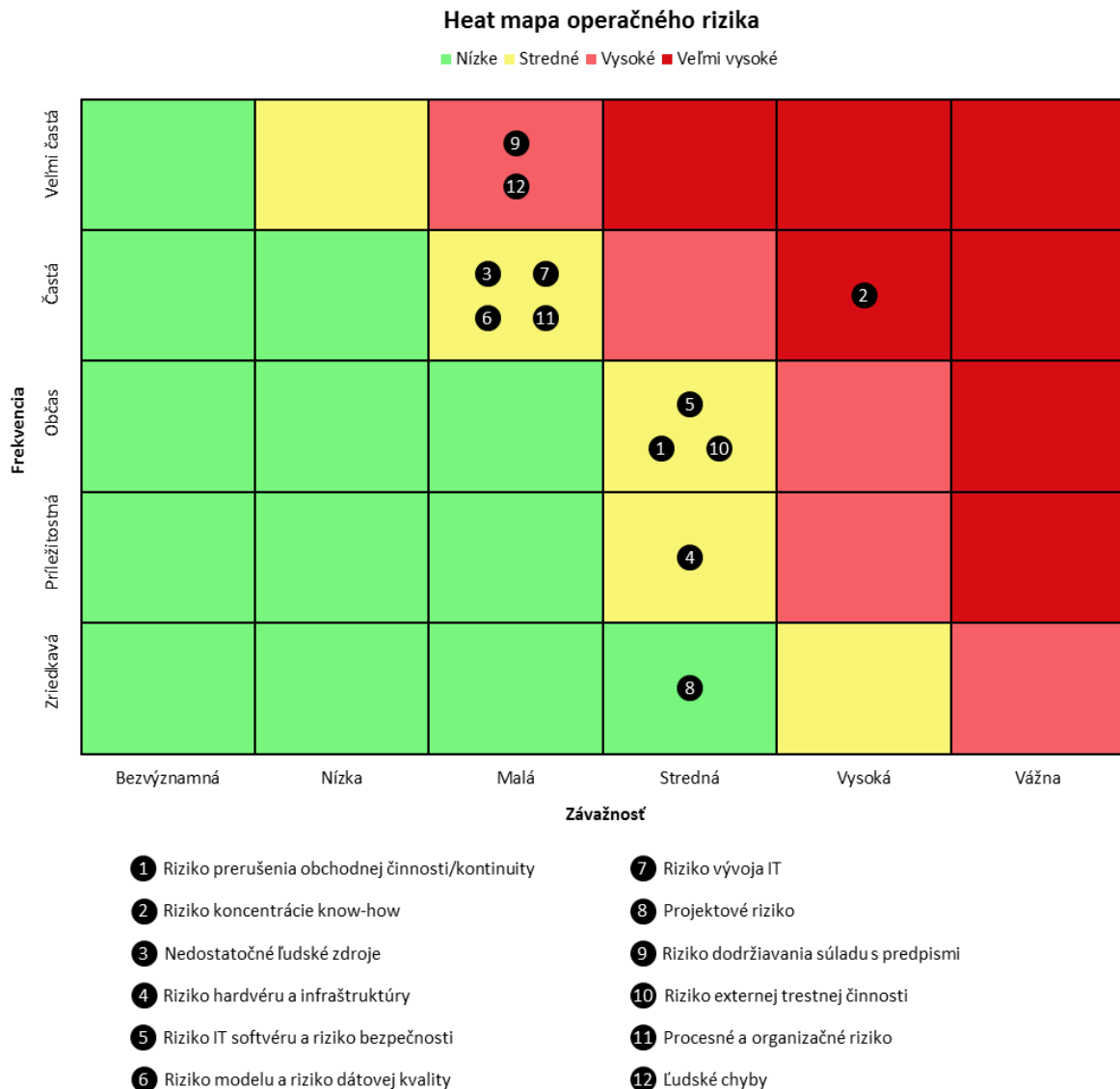
- 1. Riziko prerušenia činnosti/kontinuity** – je riziko straty súvisiacej s vážnym narušením obchodných operácií, ktoré nie je možné vyriešiť v rámci dennej prevádzky. Medzi príklady prerušenia podnikania patrí okrem iného štrajk, zlyhanie ústredia spoločnosti, zlyhanie informačných systémov, významné straty personálu alebo zlyhanie dôležitého poskytovateľa služieb. Prerušenia obchodnej činnosti môžu byť vyvolané viacerými udalosťami, ako napríklad požiarom, prírodnými katastrofami, epidémiami, útokmi na systémy alebo infraštruktúru, výpadkom siete, zlyhaním dôležitého poskytovateľa služieb alebo vojnou.
- 2. Riziko koncentrácie know-how** – je riziko koncentrácie dôležitých úloh, ktoré sú zabezpečované jednotlivcom s jedinečným know-how alebo vedomosťami v jeho/jej oblasti. Negatívny vplyv na túto kategóriu rizika má najmä odchod kľúčových zamestnancov z niektorých odborných úsekov. Nedostupnosť takýchto zamestnancov z dôvodu choroby, alebo trvania zmluvy, môže spôsobiť nesúlad vo výkone obchodných procesov spoločnosti.

3. **Nedostatočné ľudské zdroje** – nedostatok ľudských zdrojov môže mať negatívny dopad na podnikové procesy, čo môže viesť k vyššej miere chybovosti, k zníženiu výkonnosti a finančným škodám. Príklady zahŕňajú, okrem iného, limitované zdroje pracovníkov s dostatočnými znalosťami a chýbajúce pravidlá pre náhradu alebo na plánovanie potrebného personálu.
4. **Riziko hardvéru a infraštruktúry** – vyplýva zo zastaraných alebo nedostatočných opatrení, zariadení, nedostatočnej údržby, opráv hardvéru a infraštruktúry spoločnosti. Príklady zahŕňajú najmä nedostatočné kontroly prístupu do obchodných priestorov, nejasné povinnosti údržby, neplnenie outsourcingových zmlúv tretími stranami, ako aj problémy s hardvérom súvisiacim s informačnými systémami a telekomunikačnými službami, vrátanie straty údajov.
5. **Riziko IT softvéru a riziko bezpečnosti** – vyplýva zo zastaraného alebo nedostatočného softvéru a nedostatočnej údržby a podpory softvéru a IT bezpečnostných systémov spoločnosti. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nedostatočné kontroly prístupu k citlivým informáciám, nedostupnosť softvérových aplikácií, malware a útoky hackerov na IT infraštruktúru a zlyhania tretích strán pri plnení outsourcingových dohôd.
6. **Riziko modelu a riziko dátovej kvality** – je riziko straty vyplývajúcej z nesprávne navrhnutých alebo nesprávne použitých modelov pri rozhodovaní. Príklady zahŕňajú, okrem iného, aplikáciu nesprávnych metód, nesprávnych špecifikácií modelov, technických alebo programovacích chýb a problémov súvisiacich s implementáciou modelu, ako sú chyby pri kalibrácii a problémy s údajmi.
7. **Riziko vývoja IT** – je riziko straty z dôvodu nedostatkov, chýb a omylov pri navrhovaní a implementácii nových IT riešení. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nedostatky pri správe údajov, obmedzenú škálovateľnosť a nedostatočnú projektovú dokumentáciu, nedostatky v plánovaní, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti a nedostatočnú podporu počas procesu implementácie.
8. **Projektové riziko** – je riziko spočívajúce v tom, že veľké projekty neprinášajú očakávané výsledky v čase, alebo dostatočnú kvalitu alebo presiahnu rozpočet. Príklady zahŕňajú najmä nedostatky v plánovaní, koordinácii a správe, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti, nedostatočnú podporu pri realizácii projektu.
9. **Riziko dodržiavania súladu s predpismi/compliance riziko** – je riziko, ktorému môže spoločnosť čeliť z dôvodu nedodržania zákonov alebo nariadení. Toto riziko môže mať za následok pokuty, nároky na kompenzáciu alebo iné finančné straty. To znamená, že riziko dodržiavania súladu s predpismi sa vyskytuje iba vtedy, keď porušenie zákona alebo predpisu podlieha právnomu dôsledku.

- 10. Riziko externej trestnej činnosti** – je riziko finančnej straty súvisiace s kriminálnou činnosťou externých strán. Zahŕňa, okrem iného, krádež, rozkrádanie a vlámanie, ako aj všetky typy podvodov.
- 11. Procesné a organizačné riziko** – je riziko straty vzťahujúce sa k nedostatočnosti alebo k zlyhaniu vnútorných procesov. Medzi príklady patria okrem iného prepúšťanie a zlá koncepcia procesov, chyby pri prenose informácií, nedostatočné zdroje, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti a nedostatočná dokumentácia a opisy procesov. Najmä pri nastavovaní nových postupov alebo počas zlúčenia môže byť toto riziko zvýšené.
- 12. Ľudské chyby** – sú neúmyselné chyby alebo nesprávne rozhodnutia zamestnanca v rámci jeho činnosti. Tieto chyby môžu spôsobiť finančné straty a nepriaznivo ovplyvniť obchodné operácie. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nesprávne spracovania, preklepy, alebo zlé vstupy.

Riziká, ktoré nemajú definovanú dostatočnú kontrolu a sú materiálne pre spoločnosť, majú definované nápravné plány s termínom nápravy a ich vývoj je sledovaný na štvrtročnej báze.

Kvalitatívne hodnotenia operačných rizík (heat mapa spoločnosti)



Podľa heat mapy je riziko koncentrácie know-how vyhodnotené ako veľmi vysoké. Riziko dodržiavania súladu s predpismi spolu s rizikom ľudskej chyby sú hodnotené ako vysoké. Ostatné riziká sú vyhodnotené ako stredné alebo nízke.

C.5.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Zmierňovacie aktivity pre jednotlivé podkategórie operačného rizika:

1. **Riziko prerušenia obchodnej činnosti/kontinuity** – spoločnosť má vypracovaný plán obnovy po havárii a plán kontinuity činností, ktorý stanovuje postup aj pre hrozbu pandémie, schválený predstavenstvom. Pre aktuálnu situáciu spôsobenú pandemiou COVID-19 má spoločnosť vypracovaný akčný plán v nadväznosti na fázy Pandemického plánu SR s presným vymedzením, v ktorej fáze je potrebné aktivovať

plány kontinuity činností pre túto hrozbu. Pre čiastočný vnútorný model je vypracovaný samostatný plán kontinuity činností.

2. **Riziko koncentrácie know-how** – spoločnosť čelila viacerým situáciám, napríklad zamestnanci s jedinečnými vedomosťami alebo zručnosťami opustili spoločnosť, výpadok zamestnancov (v dôsledku pandémie COVID-19 to sú prípady dlhodobého výpadku významného množstva zamestnancov, ktorí nemôžu vykonávať prácu z domu, nakoľko sú práceneschopní alebo ošetrojú člena domácnosti a pod.) a nastali ťažkosti pri hľadaní kvalifikovaných pracovníkov. Počas pandémie sú obmedzené možnosti plnohodnotných zaškolení zamestnancov, v dôsledku čoho je limitované odovzdávanie know-how, najmä pri novoprijatých zamestnancoch. Na zmiernenie rizika boli zavedené nasledujúce opatrenia:
 - evidencia a pravidelná aktualizácia dôležitých pracovných postupov,
 - stabilizácia kľúčových zamestnancov plánovaním kariérneho rastu a odmeňovania,
 - postupy prijímania zamestnancov a riadenie zastupiteľnosti,
 - školenia zamestnancov,
 - priebežné informovanie zodpovedného člena predstavenstva,
 - podpora v rámci skupiny a v prípade potreby aj externá podpora.
3. **Nedostatočné ľudské zdroje** – problémom je prijímanie nových pracovníkov, najmä na manažérske a špecializované pozície. Opatrenia na zmiernenie rizika spočívajú v prijímaní nových skúsených zamestnancov a poskytovaní školení pre existujúcich zamestnancov s cieľom zlepšiť úroveň vedomostí a v presune agendy medzi úsekmi.
4. **Riziko hardvéru a infraštruktúry** – spoločnosť zmierňuje riziko pomocou pravidelných kontrol, zabezpečením dostatočného množstva VPN licencií a užívateľských zariadení a v prípade potreby vytvorenia časových frekvencií pre prácu z domu.
5. **Riziko IT softvéru a riziko bezpečnosti** – spoločnosť stanovila pravidlá pre autorizáciu a existuje aj veľa automatických ovládacích prvkov a protokolov. Uskutočnila tiež aktívne kroky na zabezpečenie svojich aktív, ktoré vyplývajú z politiky informačnej bezpečnosti a sú to napríklad penetračné testy.
6. **Riziko modelu a riziko dátovej kvality** – v rámci opatrení na zmiernenie rizika bol vymenovaný manažér kvality údajov s cieľom koordinovať procesy súvisiace s kvalitou údajov v celej spoločnosti. Bolo vykonaných niekoľko krokov na zlepšenie modelov, a to buď prostredníctvom modernizácie, alebo rozšírením existujúcej dokumentácie. V súlade so schválenými vnútornými predpismi pre kvalitu údajov sa pripravuje jednotný centralizovaný systém jej riadenia. Tento proces je v štádiu dokumentácie

tokov údajov a vytvárania centralizovaného zoznamu informácií o údajoch, ako je význam údajov, ich vzťah k iným údajom, pôvod, použitie a formát. Zamestnanci musia absolvovať e-learningové školenie, aby sa predišlo zneužitiu citlivých údajov najmä pri ich nekontrolovanom zdieľaní.

7. **Riziko vývoja IT** – toto riziko je pod kontrolou, pretože každý vývoj IT systémov je testovaný obchodnými expertmi. Existuje tiež zásada o správe IT, kde je popísaný proces vývoja IT. Kľúčovým projektom s výraznými nárokmi na vývoj IT je momentálne implementácia štandardu IFRS 17.
8. **Projektové riziko** – napriek tomu, že projektové oddelenie ako špeciálna organizačná jednotka nie je vytvorené, existuje viacstupňový rozhodovací proces, do ktorého sú zapojené všetky relevantné osoby. Projekt implementácie štandardu IFRS 17 je vedený projektovým manažérom, ktorý riadi špeciálne vytvorený projektový tím.
9. **Riziko dodržiavania súladu s predpismi/compliance riziko** – monitorovanie príslušných právnych predpisov sa vykonáva pravidelne na mesačnej báze (funkcia dodržiavania súladu s predpismi – compliance officer informuje manažment spoločnosti každý mesiac o zmenách v právnych predpisoch, rozhodovacej činnosti súdov a orgánov dohľadu). Povinnosťou každého úseku spoločnosti je sledovanie a následná implementácia právnych predpisov spadajúcich pod ich zodpovednosti a procesy.
10. **Riziko externej trestnej činnosti** – za významnú techniku zmiernenia rizika považuje spoločnosť existenciu oddelenia kontroly. Oddelenie kontroly má za úlohu prešetrovať skutočnosti, pri ktorých existuje podozrenie na nezákonné alebo neetické konanie, ktoré by mohlo poškodiť práva spoločnosti alebo jej právom chránené záujmy. Okrem toho je využívaný aj princíp štyroch očí na kontrolu vyplatených nárokov. Spoločnosť implementovala kontroly zamerané na prevenciu pred podvodmi na odhalenie a vyšetrovanie podvodov – projekt PEPSA v oblasti AML.
11. **Procesné a organizačné riziko** – spoločnosť má internú dokumentáciu pre všetky dôležité procesy, kde sú presne definované povinnosti. Riziko procesu a organizácie je spojené s inými rizikami, hlavne nedostatočnými ľudskými zdrojmi a rizikami ľudskej chyby. Riadenie procesov a organizácia, takisto aj úroveň komunikácie, potrebné pre zabezpečenie procesov počas pandémie, sú v súčasnosti dostatočné, čo sa potvrdilo aj po vypuknutí pandémie COVID-19, kedy nezlyhal žiadny dôležitý proces.
12. **Ľudské chyby** – opatrenia na zmiernenie rizika pozostávajú z postupov používaných na prevenciu chýb v niektorých oddeleniach (napríklad kvalita údajov, príručky, proces, uplatňovanie princípu štyroch očí, systémovo nastavené kontroly, náhodné kontroly, spätná väzba zo skupiny, komunikácia s predstavenstvom spoločnosti). Z dôvodu pandémie bolo potrebné upraviť procesy, pri ktorých sa vyžaduje kontrola štyroch očí

v prípade procesov bez automatizácie tak, aby bola kontrola vykonaná aj pri práci z domu.

Mitigačné aktivity ku každej podkategórii operačného rizika má na starosti príslušný vlastník rizika, ktorým je riadiaci pracovník úseku.

C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ

Spoločnosť má stanovené ďalšie kategórie rizík, ktoré monitoruje, znižuje alebo úplne eliminuje a hodnotí ich, či už na kvantitatívnej alebo kvalitatívnej báze minimálne jedenkrát ročne.

C.6.1 Riziko kreditného rozpätia štátnych dlhopisov

Pre štátne dlhopisy členských štátov EÚ denominovaných v domácej mene členského štátu, je aplikované nulové riziko úverového rozpätia. Okrem toho expozície voči nadnárodným inštitúciám (napríklad Európska investičná banka – EIB, Európska centrálna banka – ECB alebo Európsky nástroj finančnej stability – EFSF), alebo iné expozície, ktoré sú plne, bezpodmienečne a neodvolateľne garantované Európskou investičnou bankou, sa považujú za bezrizikové a z tohto dôvodu nie je nutné aplikovať riziko kreditného, úverového rozpätia.

Štátne dlhopisy vydané v Slovenskej republike, v domácej mene, sa taktiež považujú za bezrizikové. Dôvodom je, že v prípade bankrotu štátu je pravdepodobné, že by sa prijali špecifické opatrenia týkajúce sa sektora poisťovníctva pre domáce spoločnosti.

Existujú však európske štátne dlhopisy s určitým rizikom, ktoré sa rovná strate základných vlastných zdrojov, ktorá by vyplynula z okamžitého relatívneho zníženia hodnoty každého dlhopisu. Hodnotenie týchto štátnych dlhopisov sa uskutočňuje podobne ako pri hodnotení finančných subjektov/podnikov v rámci štandardného vzorca. Rozdiel je v tom, že sa uplatňuje len polovica poplatkov za rozpätie.

C.6.2 Reputačné riziko

Reputačné riziko je riziko nepriaznivého vývoja podnikania spojené s poškodením dobrého mena spoločnosti. Strata reputácie môže oslabiť dôveru zákazníkov, investorov, zamestnancov vo firme, čo môže viesť k finančnej škode. Reputačné škody môžu byť

spôsobené nesprávnou komunikáciou produktov, slabým zákazníckym servisom, nedostatočným zverejňovaním informácií pre investorov alebo negatívnou publicitou a môžu sa šíriť z jednej spoločnosti na druhú.

Reputačné riziko je spojené s inými rizikami, najmä s operačnými rizikami, ako sú nedostatočné ľudské zdroje, procesné a organizačné riziko a ľudské chyby. Spoločnosť medzi zmierňujúce aktivity reputačného rizika radí:

- monitoring trhu a médií,
- prieskum verejnej mienky a spokojnosti klientov,
- komunikačné skripty pre zamestnancov, resp. obchodnú službu a call centrum pre významné produkty a služby,
- monitorovanie a overovanie kvality a obsahu komunikácie obchodnej služby (napr. mystery shopping⁷) a operátorov call centra,
- sadzobníky, metodické pokyny, smernice, príručky pre obchodnú službu a operátorov call centra,
- školenia,
- koučing.

V životnom poistení bola na začiatku vypuknutia pandémie promptne úspešne implementovaná možnosť elektronického nahlasovania škôd.

V oblasti neživotného poistenia je klientom odporúčané využívanie elektronickej služby „e-KOMfort“ a využívať elektronické nahlasovanie škôd. Fyzická obhliadka je nahradená možnosťou tzv. samoobhliadky, ktorá je založená na detailnej telefonickej a elektronickej komunikácii a inštrukciách. Potrebné dokumenty je možné zaslať elektronicky.

Dopad na reputačné riziko má aj zlyhanie emitenta cenných papierov v investičnom životnom poistení. Vzhľadom na dodržiavanie investičnej stratégie bolo toto riziko doteraz značne nízke, ale vypuknutie pandémie spôsobilo nečakaný vývoj aj v dobre zabehnutých segmentoch podnikania. Zodpovedné úseky monitorujú vývoj situácie a analyzujú možný dopad na klientov a spoločnosť a navrhujú potrebné opatrenia na zmiernenie dopadov.

C.6.3 Strategické riziko

Strategické riziko je riziko nepriaznivého vývoja podnikania vzťahujúce sa k nesprávnym obchodným a investičným rozhodnutiam, alebo nedostatočná komunikácia a implementácia

⁷ Kvalitatívna metóda výskumu trhu, ktorá meria maloobchodnú kvalitu služieb alebo získavanie informácií o produktoch a službách vlastných alebo konkurenčnej spoločnosti.

cieľov. Rovnako súvisí s neschopnosťou prispôbiť sa zmenám v ekonomickom prostredí, alebo s protichodnými obchodnými cieľmi.

Predstavenstvo spoločnosti, ako aj prvá línia manažmentu, striktno dodržiava strategické ciele stanovené spoločnosťou. Ciele spoločnosti sú diskutované s riaditeľmi úsekov počas stretnutí každý štvrtrok. Spoločnosť pozorne sleduje ekonomickú situáciu v krajine.

Strategické úlohy boli koncipované v záujme dosiahnutia plánovaných obchodných cieľov s prihliadnutím na zložitú pandemickú situáciu na Slovensku. V rámci spoločnosti boli implementované nástroje diaľkovej komunikácie takmer vo všetkých produktových líniách životného a neživotného poistenia a komunikácie s klientom cez digitálny nástroj e-KOMfort.

V roku 2020 pokračovala spolupráca s komunálnou sférou cez strategické partnerstvo so Združením miest a obcí Slovenska.

Na zníženie strategického rizika má vplyv aj prístup k segmentácii motorových vozidiel.

C.6.4 Riziko legislatívnych zmien

Riziká vyplývajúce zo zmien v legislatíve sú čiastočne zaznamenané v operačnom riziku. Spoločnosť definovala samostatnú kategóriu rizika, pretože legislatívne prostredie (EÚ a Slovensko) sa veľmi rýchlo mení. Požiadavky regulačných orgánov a EIOPA sa každý rok postupne zvyšujú a termíny na implementáciu sa prekrývajú.

V súvislosti s legislatívou k AML je v spoločnosti implementovaný projekt PEPSA, ktorý iniciovala materská spoločnosť. Ide o spresnenie povinnosti, koho a kedy je potrebné overovať v sankčných zoznamoch, nakoľko samotnú povinnosť ukladá platná legislatíva.

Na slovenskom trhu stále prevláda neistota v prístupe k nemajetkovým poistným nárokom v rámci PZP, kde nie sú definované presné pravidlá najmä pokiaľ ide o zodpovedanie otázky, ktoré osoby si daný nárok môžu voči poisťovniam uplatňovať, ako aj rozsah ich nároku. Spoločnosť na tieto nároky tvorí technické rezervy.

C.7 ZÁŤAŽOVÉ TESTOVANIE A ANALÝZA CITLIVOSTI

C.7.1 Závažové testy EIOPA

Spoločnosť na základe žiadosti od NBS v jej koordinácii s orgánom EIOPA, vykonala jeden záťažový test: *Posúdenie vplyvu (HIA) návrhov prebiehajúcej revízie regulácie podľa smernice Solventnosť II.*

Test obsahoval dva scenáre. Výsledky ich posúdenia s dopadom na SCR sú opísané v časti C.7.2.

C.7.2 Analýza citlivosti

Analýza citlivosti pomáha spoločnosti pochopiť, ako solventnosť spoločnosti (samotné SCR a solventnostný pomer) reaguje na zmenu v určitých vstupných parametroch. Jej zámerom je merať citlivosť úrovne miery solventnosti a vlastných zdrojov na zmenu v rizikových vstupných faktoroch. V rámci ORSA procesu sa testuje na pravidelnej báze citlivosť na zmenu viacerých trhových a obchodných parametrov.

Vzhľadom na skutočnosť, že vplyvom pandémie COVID-19 nastala na finančných trhoch bezprecedentná situácia a vývoj úrokových mier je takmer nemožné predpovedať, spoločnosť od 30. júna 2020 používa pri výpočtoch solventnosti korekciu volatility bezrizikových úrokových mier. Analýza citlivosti bola pre dosiahnutie správnej výpovednej hodnoty vypracovaná na základe SCR a vlastných zdrojov k 30. júnu 2020 s použitím korekcie volatility (ďalej aj ako základný scenár).

Pozícia solventnosti k 30. 06. 2020 s použitím a bez použitia korekcie volatility

Hodnoty v tis. eur	s VA	bez VA	vplyv VA
Vlastné zdroje na krytie SCR	61 663	59 912	1 751
SCR	43 630	43 756	-126
Ukazovateľ solventnosti	141,33 %	136,92 %	4,41 p. b.

Pri dvoch EIOPA parametroch boli ako základný scenár použité výsledky k 31. decembru 2019, nakoľko to bolo definované v požiadavke od EIOPA.

Citlivosti na zmenu vstupných parametrov týkajúcich sa neživotného poistenia boli vypracované použitím PIM a pripravené na základe výstupu z ariSE k 31. decembru 2019

a následne, kvôli zjednoteniu vstupov výpočtov s ostatnými citlivosťami, posunuté v čase k 30. júnu 2020.

Analýza citlivosti bola realizovaná úsekom riadenia rizík v spolupráci s úsekom aktuariátu, ekonomickým úsekom a úsekom investovania. Za účelom konzistentnosti v rámci skupiny, sa spoločnosť riadi pri vypracovaní analýzy citlivosti skupinovú metodikou.

C.7.2.1 Citlivosť na zmenu vybraných trhových parametrov

Výsledky citlivosti na zmenu vybraných trhových parametrov

Hodnoty v tis. eur alebo v %	30.06.2020 Základný scenár s VA	Úroková miera +100 b. b.	Úroková miera -100 b. b.	Akcie -20 %	Kreditné rozpätie +100 b. b.	Rating -1 stupeň
Použiteľné vlastné zdroje	61 663	56 966	67 446	60 294	49 391	61 663
SCR	43 630	42 050	44 813	43 399	42 507	45 345
Ukazovateľ solventnosti	141,3 %	135,5 %	150,5 %	138,9 %	116,2 %	136,0 %

Relatívne zmeny citlivosti vybraných trhových parametrov na základný scenár

Hodnoty v tis. eur alebo v %	30.06.2020 Základný scenár s VA	Úroková miera +100 b. b.	Úroková miera -100 b. b.	Akcie -20 %	Kreditné rozpätie +100 b. b.	Rating -1 stupeň
Použiteľné vlastné zdroje	61 663	-7,6 %	9,4 %	-2,2 %	-19,9 %	0,0 %
SCR	43 630	-3,6 %	2,7 %	-0,5 %	-2,6 %	3,9 %
Ukazovateľ solventnosti	141,3 %	-4,1 %	6,5 %	-1,7 %	-17,8 %	-3,8 %

Z trhových skupinových citlivostí mal najväčší negatívny vplyv na ukazovateľ solventnosti rozšírenie kreditného rozpätia o 100 b. b., kedy klesol pod hranicu 125 % až na 116,2 %. Pokles ukazovateľa solventnosti bol ovplyvnený najmä znížením vlastných zdrojov, a to z dôvodu výrazného poklesu aktív, avšak len s malým vplyvom na záväzky. Tento výrazný pokles hodnoty aktív bol zapríčinený predpokladom správania trhu, pri ktorom nárast kreditného rozpätia o 100 b. b. vyvolal rovnaký nárast pri všetkých dlhopisoch na trhu, okrem tzv. „safe heaven“ dlhopisov, ku ktorým sa utiekajú investori v obdobiach vyššej rizikovej averzie. Tým značne poklesla hodnota cenných papierov s pevným výnosom, ktoré majú v portfóliu aktív spoločnosti významný podiel.

Druhý najvýraznejší pokles ukazovateľa solventnosti nastal pri náraste úrokovej miery o 100 b. b., kedy klesol na hodnotu 135,5 %. Podobne ako pri predchádzajúcej citlivosti táto

zmena parametra negatívne ovplyvňuje najmä vlastné zdroje z pohľadu aktív, čo zodpovedá významnému podielu cenných papierov s pevným výnosom v portfóliu aktív. Pri tejto zmene bol však pokles aktív kompenzovaný výraznejším poklesom v záväzkoch spoločnosti. Kapitálová požiadavka na solventnosť klesla podľa očakávaní, v súlade so zmenami v súvahe.

Tretí najväčší pokles solventnosti v prípade zmien skupinových parametrov bol spôsobený poklesom ratingov o 1 stupeň. Oproti predchádzajúcim citlivostiam táto zmena parametra negatívne ovplyvňuje iba kapitálovú požiadavku, ktorej nárast spôsobilo najmä zvýšenie trhového rizika, ale aj rizika zlyhania protistrany. Vplyvom poklesu ratingu došlo v trhovom riziku k nárastu podmodulu rizika rozpätia. Riziko zlyhania protistrany vzrástlo kvôli zhoršeniu ratingu bánk, s ktorými má spoločnosť zmluvný vzťah.

C.7.2.2 Citlivosť na zmenu parametrov dlhodobých záruk (Long-Term Guarantees – LTG)

Výsledky citlivosti na zmenu LTG parametrov k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur alebo v %	31.12.2019 Základný scenár	EIOPA HIA k 31.12.2019 Scenár 1	EIOPA HIA k 31.12.2019 Scenár 2
Použiteľné vlastné zdroje	62 088	61 220	61 220
SCR	44 012	44 989	44 354
Ukazovateľ solventnosti	141,1 %	136,1 %	138,0 %

Relatívne zmeny citlivosti LTG parametrov na základný scenár k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur alebo v %	31.12.2019 Základný scenár	EIOPA HIA k 31.12.2019 Scenár 1	EIOPA HIA k 31.12.2019 Scenár 2
Použiteľné vlastné zdroje	62 088	-1,4 %	-1,4 %
SCR	44 012	2,2 %	0,8 %
Ukazovateľ solventnosti	141,1 %	-3,5 %	-2,2 %

Dňa 15. októbra 2019 EIOPA zverejnila konzultačný dokument k stanovisku, v ktorom uviedla svoje odporúčanie a žiadosť o údaje k posúdeniu vplyvu návrhov prebiehajúcej revízie regulácie podľa smernice Solventnosť II.

HIA predstavuje komplexnú citlivosť so zmenou viacerých parametrov vymedzených v technických špecifikáciách⁸ v súlade s predbežným odporúčaním orgánu EIOPA.

⁸ Technical specification of the information request on the 2020 review of Solvency II Holistic impact assessment Version 1.1 (updated on 18 March 2020); https://www.eiopa.europa.eu/solvency-ii-review-information-request-national-supervisory-authorities_en.

Najväčší negatívny vplyv na solventnosť pri vyššie uvedenom referenčnom dátume základného scenára malo testovanie EIOPA HIA scenára 1. Výsledky solventnosti spoločnosti na konci roka 2019 boli vypočítané bez použitia korekcie volatility, nakoľko spoločnosť ju začala používať až k 30. júnu 2020. Scenár 1 predstavuje kombináciu zmien viacerých parametrov (popísané v technickej špecifikácii uvedenej vyššie), z ktorých najvýznamnejší vplyv na pokles ukazovateľa solventnosti mali zmena štruktúry bezrizikovej úrokovej krivky a zmena šokov pre podmodul rizika úrokovej miery.

V EIOPA HIA scenári 2 sú testované rovnaké zmeny parametrov, ale bez zmeny kalibrácie rizika úrokovej miery.

Výsledky citlivosti na zmenu LTG parametrov k 30. 06. 2020

Hodnoty v tis. eur alebo v %	30.06.2020 Základný scenár s VA	LLP +10 rokov	LLP +30 rokov	UFR 3,5 %
Použiteľné vlastné zdroje	61 663	60 277	60 025	61 783
SCR	43 630	43 619	43 680	43 484
Ukazovateľ solventnosti	141,3 %	138,2 %	137,4 %	142,1 %

Relatívne zmeny citlivosti LTG parametrov na základný scenár k 30. 06. 2020

Hodnoty v tis. eur alebo v %	30.06.2020 Základný scenár s VA	LLP +10 rokov	LLP +30 rokov	UFR 3,5 %
Použiteľné vlastné zdroje	61 663	-2,2 %	-2,7 %	0,2 %
SCR	43 630	0,0 %	0,1 %	-0,3 %
Ukazovateľ solventnosti	141,3 %	-2,2 %	-2,8 %	0,5 %

Z posudzovaných zmien v parametroch majú negatívny dopad na solventnosť spoločnosti aj posuny posledného likvidného bodu (LLP). Podľa očakávaní mal výraznejší vplyv na ukazovateľ solventnosti posun LLP o 30 rokov. Táto zmena parametra negatívne ovplyvňuje najmä vlastné zdroje z pohľadu záväzkov voči klientom, ktorí majú uzavreté životné poistenie s vyššou garantovanou mierou zhodnotenia na dlhšie časové obdobie. Pokles ukazovateľa solventnosti nastal teda najmä poklesom vlastných zdrojov vplyvom nárastu technických rezerv v životnom biznise a len miernou zmenou kapitálovej požiadavky.

C.7.2.3 Citlivosť na zmenu lokálnych parametrov

Výsledky citlivosti na zmenu lokálnych parametrov

Hodnoty v tis. eur alebo v %	30.06.2020 Základný scenár s VA	Stornovanosť -10 %	Kasko GWP -20 %
Použiteľné vlastné zdroje	61 663	61 670	61 574
SCR	43 630	43 338	43 037
Ukazovateľ solventnosti	141,3 %	142,3 %	143,1 %

Relatívne zmeny citlivosti lokálnych parametrov na základný scenár

Hodnoty v tis. eur alebo v %	30.06.2020 Základný scenár s VA	Stornovanosť -10 %	Kasko GWP -20 %
Použiteľné vlastné zdroje	61 663	0,0 %	-0,1 %
SCR	43 630	-0,7 %	-1,4 %
Ukazovateľ solventnosti	141,3 %	0,7 %	1,2 %

Prvým testovaným lokálnym parametrom bolo zníženie stornovanosti životného a zdravotného poistenia podobného životným technikám o 10 %. Testovanie tejto citlivosti viedlo k zníženiu kapitálovej požiadavky o 0,7 % najmä vplyvom poklesu životného upisovacieho rizika. Vlastné zdroje vzrástli len nepatrne, a to v dôsledku miernej zmeny životných technických rezerv. Zmena tohto obchodného parametra pri jednoročnom dopade mala iba malý vplyv na ukazovateľ solventnosti. Riziko stornovanosti je však najväčšie v rámci životného a zdravotného portfólia a jeho monitorovanie s následnými aktívnymi retenčnými krokmi je jednou z priorit manažmentu v oblasti životného poistenia.

Druhým testovaným lokálnym parametrom bolo zníženie hrubého predpísaného poistného havarijného poistenia o 20 %. Nárastom najlepšieho odhadu neživotného poistenia vlastné zdroje mierne klesli. Ten vzrástol z dôvodu prepočtu nákladov vzhľadom na objem očakávaného poistného, kde bol vplyv navýšenia nákladovosti väčší ako vplyv zníženia poistného. Tento test mal vplyv len na neživotné riziko, pri ktorom bol pokles SCR spôsobený hlavne znížením očakávaného poistného na Kasko. Ostatné parametre zostali nezmenené.

C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neeviduje k 31. 12. 2020 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom rizikového profilu.

D OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

D.1 AKTÍVA

Hodnota aktív spoločnosti je výrazne ovplyvnená ocenením finančných aktív, ktoré závisí od umiestnenia získaných peňažných prostriedkov. Typová štruktúra s jednotlivými časovými splatnosťami veľmi úzko súvisí s portfóliom poistných produktov a potrebami spoločnosti.

Pre účely Solventnosť II sú finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme tak, že trh kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného spoločnosťou. Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná ponuková cena (bid).

V prípade nedostupnosti záverečného kurzu je pre daný deň ocenenia trhovú cenu určená tvorcami trhu. Ak nie je možné trhovú cenu určiť ani podľa tvorcov trhu, použije sa záverečná cena cenného papiera nie staršia ako 30 kalendárnych dní odo dňa, ku ktorému sa určenie jeho hodnoty vykonáva. Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú vyššie uvedenými spôsobmi, cena je vypočítaná z výnosu, ktorý bol získaný interpoláciou medzi najbližšími bodmi výnosovej krivky pre daný typ cenného papiera.

V prípade neexistencie finančného trhu pre danú investíciu je reálna hodnota určená použitím oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú odkaz na aktuálnu reálnu hodnotu iného podobného nástroja alebo analýzou diskontovaných peňažných tokov (discounted cash flow – DCF).

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne:

- **úroveň 1** predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom,
- **úroveň 2** predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvoditeľné z cien),
- **úroveň 3** predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t. j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Úsudok sa

uplatňuje pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

V nižšie uvedenej tabuľke sú uvedené bilančné hodnoty pre každú významnú triedu aktív v ocenení podľa Solventnosť II a podľa vykazovania v účtovnej závierke k 31. 12. 2020 v porovnaní s predchádzajúcim rokom k 31. 12. 2019.

Rozdiely v ocenení aktív k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	Ocenenie podľa SII 2020	Ocenenie podľa IFRS 2020	Rozdiel v ocenení 2020	Ocenenie podľa SII 2019	Ocenenie podľa IFRS 2019	Rozdiel v ocenení 2019
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC)	0	7 073	-7 073	0	7 886	-7 886
Nehmotný majetok	0	4 298	-4 298	0	3 881	-3 881
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	16 109	13 942	-2 167	16 664	13 580	-3 084
Účasti	2 495	2 238	-258	2 420	2 238	-182
Dlhopisy	222 049	207 935	-14 114	222 053	207 728	-14 326
Úvery a pôžičky	4 042	3 910	132	4 014	4 014	0
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	57	-57
Aktíva zo zaistenia	28 798	31 941	-3 143	25 944	29 766	-3 822
Ostatné aktíva	6 651	6 626	25	8 578	8 578	0

Obstarávacie náklady prenesené do budúceho obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, sú v neživotnom poistení počítané podľa zaslúženosti provízií a v životnom poistení sú časovo rozlíšené podľa vývoja matematických rezerv aplikáciou zillmerizácie (štandardná metóda pre časové rozlíšenie obstarávacích nákladov v životnom poistení). Ostatné obstarávacie náklady sú rozlíšené lineárne podľa počtu a dĺžky trvania novovzniknutých poistných zmlúv. Ročný posun sa týka najmä neživotného poistenia, náklady v životnom poistení sú z väčšej časti rozložené na dlhodobejšie obdobia. Obstarávacie náklady prenesené do budúceho obdobia sú podľa Solventnosť II počítané ako súčasť modelu výpočtu najlepšieho odhadu rezerv v neživotnom poistení, a tým vykazované na strane pasív v ocenení rezerv.

Spoločnosť v účtovnej závierke vyказuje v nehmotnom majetku zostatkovú hodnotu nákladov na softvér. Nehmotný majetok sa pre účely vykazovania v účtovnej závierke oceňuje

v účtovnej hodnote, a to ako obstarávacia hodnota znížená o amortizáciu. Podľa Solventnosť II, spoločnosť svoj nehmotný majetok oceňuje nulovou hodnotou.

Pozemky, budovy a zariadenia predstavujú nehnuteľnosti a hnutelný majetok, ktoré spoločnosť vlastní primárne na administratívne účely alebo za účelom dodávky služieb, na prenájom iným osobám a v prípade, kedy sa očakáva, že sa budú používať dlhšie ako jeden rok. Rozdiel v hodnote ocenenia hmotného majetku podľa Solventnosť II a ocenením v účtovnej závierke, je spôsobený odlišnou metodikou výpočtu. Hodnota pozemkov a stavieb sa pre účely vykazovania v účtovnej závierke oceňuje v účtovnej hodnote, a to ako obstarávacia hodnota znížená o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Podľa Solventnosť II je hodnota pozemkov a stavieb vykázaná v reálnej hodnote, stanovenej na základe znaleckých posudkov, ktoré vychádzajú zo všeobecnej hodnoty nehnuteľnosti s využitím metódy polohovej diferenciácie.

Spoločnosť oceňuje svoje kapitálové účasti v plne konsolidovaných spoločnostiach iných než poisťovne alebo zaistovne pre účely vykazovania v účtovnej závierke v obstarávacej hodnote. Pre účely vykazovania podľa Solventnosť II je hodnota týchto účastí precenená pomocou metódy „net asset value“ (NAV).

Investície sú oceňované na účely účtovnej závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie. Klasifikáciu finančného majetku stanoví manažment spoločnosti pri jeho prvotnom zaúčtovaní a prehodnocuje ju ku každému súvahovému dňu. Finančný majetok je zaradený do štyroch nasledovných kategórií, v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný:

- finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok,
- finančný majetok určený na predaj,
- investície držané do splatnosti,
- úvery a pohľadávky.

Hlavný rozdiel spočíva v ocenení dlhopisov držaných do splatnosti, kde sa v rámci účtovnej závierky tieto účtujú v amortizovanej cene oproti reálnej hodnote vrátane alikvótného úrokového výnosu pre účely Solventnosť II. Dlhové cenné papiere určené na predaj (AFS) sú oceňované trhovou hodnotou aj pre účely Solventnosť II. Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú oceňované v reálnej hodnote v oboch prípadoch. Úvery a pohľadávky sú pre účely Solventnosť II preceňované cez Mark-To-Model

ocenenie, kde ocenenie predstavuje teoretickú cenu, ktorú stanovuje skupinové VIG Asset Risk Management oddelenie.

Spoločnosť vykazuje a oceňuje odložené dane v súvislosti so všetkými aktívami a záväzkami vrátane technických rezerv, ktoré sú vykázané na účely solventnosti a na daňové účely. Rozdiel v hodnote odloženej daňovej pohľadávky podľa Solventnosť II a podľa ocenenia v účtovnej závierke je spôsobený najmä upravenou hodnotou daňovej základne, ktorá berie do úvahy rozdiely z precenenia aktív a záväzkov na trhovú hodnotu, ktoré sa pred implementáciou Solventnosť II týmto spôsobom neoceňovali. Spoločnosť prideluje odloženým daňovým pohľadávkam kladnú hodnotu len vtedy, keď je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, oproti ktorému bude môcť byť uplatnená. Spoločnosť k 31. 12. 2020 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku podľa Solventnosť II.

Aktíva vyplývajúce zo zaistných zmlúv predstavujú podiel zaistovateľa na technických rezervách a sú oceňované v súlade s oceňovaním podľa IFRS medzinárodných štandardov a následne sú upravené na trhovú hodnotu pre účely Solventnosť II s použitím rovnakých metód ako pre technické rezervy bližšie uvedené v kapitole D.2 Technické rezervy.

Ostatné aktíva spoločnosti predstavujú hlavne pohľadávky vyplývajúce z poistných a zaistných vzťahov, obchodné a ostatné pohľadávky. Pohľadávky z poistenia vznikajú voči klientom a sprostredkovateľom hlavne pri neuhrádzaní splatného poistného. Ďalšou dôležitou súčasťou sú regresné pohľadávky, ktoré predstavujú nárok spoločnosti na náhradu vyplateného poistného plnenia v prípadoch poistných udalostí. Regresné pohľadávky sú v režime Solventnosť II súčasťou najlepšieho odhadu technických záväzkov. Pohľadávky zo zaistenia vznikajú aplikáciou zaistného programu na záväzky spoločnosti a zohľadňujú aj provízie zo zaistenia. Poslednou súčasťou pohľadávok sú pohľadávky z obchodného styku voči odberateľom, poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky. Všetky vyššie uvedené iné aktíva sú ocenené podľa Solventnosť II reálnou hodnotou, ktorá nie je významným spôsobom odlišná od ocenenia na účely vykazovania v účtovnej závierke v menovitej hodnote.

Aktíva s právom na užívanie sú vykazované na začiatku nájmu a ich hodnota sa stanoví ako súčet budúcich splátok za nájomné bez variabilnej zložky nájomného. Hodnota aktív s právom na užívanie znížená o kumulované odpisy dosiahla k 31. 12. 2020 výšku 3 263 tis. eur (k 31. 12. 2019: 3 473 tis. eur) z toho aktívum s právom na užívanie obchodných miest predstavuje hodnotu 3 244 tis. eur a aktívum s právom na užívanie informačných technológií predstavuje 19 tis. eur. Počas trvania nájmu sa rovnomerne odpisujú. Zostatková hodnota aktív s právom na užívanie vykázaná v účtovnej závierke spoločnosti je pre účely Solventnosť

II zároveň považovaná za reálnu hodnotu. Vzhľadom na charakter podkladového majetku, ku ktorému sa práva na užívanie viažu, sú v súvahe podľa Solventnosť II vykazované v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení držaných na vlastné použitie.

D.2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy (TR) k 31. 12. 2020 boli stanovené v súlade s požiadavkami Solventnosť II. Pre výpočet technických rezerv sa používa stredná hodnota diskontovaných peňažných tokov a riziková prirážka. Peňažné toky predstavujú najmä poistné ako budúci očakávaný príjem spoločnosti a na druhej strane poistné plnenia a iné náklady, ktoré sú spojené so vznikom a správou poistných zmlúv. Možné záporné hodnoty technických rezerv sú výsledkom prevyšujúceho očakávaného poistného nad poistnými plneniami, nákladmi a províziami z pohľadu súčasných hodnôt.

V hodnote technických rezerv stanovenej podľa Solventnosť II je vnorená miera neistoty budúceho vývoja jednotlivých predpokladov. Technické rezervy sú kalkulované použitím najlepšieho odhadu budúceho vývoja predpokladov, no skutočný vývoj môže byť odlišný od týchto očakávaní. Podobne aj budúce správanie sa poistníkov prináša mieru neistoty do hodnoty technických rezerv. Mieru neistoty nie je možné úplne odstrániť a na jej krytie sa používa riziková prirážka v technických rezervách.

Najlepší odhad rezerv a riziková prirážka boli spočítané podľa skupinových odvetví podľa požiadaviek Solventnosť II.

Hodnota technických rezerv, najlepšieho odhadu a rizikovej marže k 31. 12. 2020

Hodnoty v tis. eur	Najlepší odhad (BE) životných rezerv	Najlepší odhad (BE) poistných rezerv	Najlepší odhad (BE) škodových rezerv	Riziková prirážka	TR Brutto	Podiel zaistovateľa na TR	TR Netto
Životné poistenie okrem IŽP	137 661	0	0	3 340	141 001	2 333	138 668
Životné investičné poistenie	61 686	0	0	1 253	62 938	0	62 938
Neživotné poistenie	0	19 113	42 707	5 010	66 831	26 437	40 394
Zdravotné poistenie	-9 089	17	1 131	2 137	-5 803	28	-5 832
Spolu	190 257	19 130	43 839	11 740	264 967	28 798	236 169

Metódy a použité modely pre kalkuláciu najlepších odhadov sú v súlade s metodikou skupiny VIG a platnou legislatívou, t. j. najlepší odhad technických rezerv počítajú ako súčasnú hodnotu budúcich očakávaných peňažných tokov.

Spoločnosť považuje metódy a použité modely pre projekciu finančných tokov pri kalkulácii najlepších odhadov za vhodné a primerané povahy poistných záväzkov a rizík. Výpočet najlepších odhadov pokrýva všetky zmluvy poistného portfólia.

D.2.1 Technické rezervy v životnom poistení

Výpočet najlepších odhadov v životnom poistení prebieha s použitím stochastického modelu vývoja úrokovej miery, čo zabezpečí ocenenie vnorených opcií a garancií. Metódy a modely využívané na výpočet najlepších odhadov sú v súlade s platnou legislatívou a metodikou skupiny VIG.

Vstupné parametre pre výpočet najlepších odhadov sú založené na externých informáciách alebo z priamej skúsenosti spoločnosti. Parametre neobsahujú žiadnu bezpečnostnú prírážku. Model používa nasledovné hlavné predpoklady:

- predpoklady o pravdepodobnosti stornovania, redukcii a jednorazovej výplaty pri anuitách,
- predpoklady o úmrtnosti a škodovosti pripoistení,
- predpoklady o nákladoch: administratívne, akvizičné náklady a provízie,
- ekonomické predpoklady kapitálového trhu: úroková sadzba a inflácia.

Všetky predpoklady, s výnimkou ekonomických, sú stanovené na základe minulého a očakávaného vývoja spoločnosti. Tie tvoria základ modelovania a projekcie peňažných tokov a tým výpočtu najlepšieho odhadu. Pri stanovení predpokladov sa v prípade potreby používa dodatočný expertný odhad. Spoločnosť považuje všetky použité predpoklady za vhodné a primerané pre výpočet technických rezerv.

V roku 2019 bol implementovaný do výpočtu BE nový VIG master Prophet model. Použitím tohto modelu boli odstránené zjednodušenia, ktoré boli používané vo výpočte BE v minulosti, najmä aplikovanie jednotlivých šokov vo výpočtoch upisovacieho rizika životného a zdravotného poistenia správne a v plnom rozsahu v zmysle delegovaného nariadenia EÚ.

Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solventnosť II pre portfólio životného poistenia k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Štatutárne rezervy*		
Životné investičné poistenie	59 087	59 798
Životné poistenie okrem IŽP	111 610	115 336
Zdravotné poistenie SLT	1 578	1 455
Spolu	172 275	176 599
Solventnosť II		
Najlepší odhad rezerv pre životné investičné poistenie	61 686	58 124
Riziková prirážka pre životné investičné poistenie	1 253	1 002
Najlepší odhad rezerv pre životné poistenie okrem IŽP	137 661	140 255
Riziková prirážka pre životné poistenie okrem IŽP	3 340	1 933
Najlepší odhad rezerv pre zdravotné poistenie SLT	-9 089	-6 968
Riziková prirážka pre zdravotné poistenie SLT	1 979	406
Spolu	196 830	194 752

* Štatutárne rezervy sú uvádzané po odpočítaní časového rozlíšenia obstarávacích nákladov (DAC). Segmentácia štatutárnych rezerv je odlišná od segmentácie použitej pre výpočet a pri vykazovaní Solventnosť II hodnôt. Týka sa to položiek rezervy pre zdravotné poistenie NSLT a rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS) anuit z PZP.

Detailnejší pohľad na Solventnosť II hodnoty sa nachádza vo výkaze S.12.01.02. Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia podobného životnému poisteniu, ktorý je súčasťou Prílohy č. 2.

Najväčšími rozdielmi v oceňovaní štatutárnych a technických rezerv (Solventnosť II) v životnom poistení sú:

- štatutárna rezerva pre tradičné životné poistenia počítaná pomocou technickej úrokovej miery a úmrtností použitých aj pri stanovení poistného za použitia komutačných funkcií. Výška takto stanovenej rezervy je následne testovaná tak, aby bola primeraná. Prípadná nedostatočnosť je dotvorená cez výkaz ziskov a strát,
- hodnota technických rezerv pre Solventnosť II počítaná použitím aktuárskeho modelu peňažných tokov, ktoré vyplývajú z portfólia poistných zmlúv. V projekcii sú zohľadnené aj budúce finančné toky pre pripoistenia, ktoré sú vykazované v skupine zdravotné poistenie SLT. Projekcia plne reflektuje najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja a je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej miery s použitím korekcie volatility a výpočet prebieha stochasticky.

D.2.2 Technické rezervy v neživotnom poistení

Vstupné parametre pre výpočet najlepších odhadov sú odvodené z priamej skúsenosti spoločnosti a zohľadňujú budúci očakávaný vývoj. Parametre neobsahujú žiadnu bezpečnostnú prirážku. Pri stanovení predpokladov sa v prípade potreby používa dodatočný expertný odhad. Spoločnosť považuje všetky použité predpoklady za vhodné a primerané pre výpočet technických rezerv.

Technické rezervy sú počítané ako súčet najlepších odhadov a rizikovej marže zvlášť pre rezervy na poistné plnenia a pre rezervy poistného. V prvom kroku sa určia nediskontované najlepšie odhady záväzkov, ktoré sa potom konvertujú na peňažné toky diskontované zodpovedajúcou úrokovou krivkou. Následne sa pridáva riziková marža. Metódy a modely využívané na výpočet najlepších odhadov sú v súlade so Solventnosť II a metodikou skupiny VIG. Výpočet najlepších odhadov pokrýva celé neživotné portfólio spoločnosti.

Najlepší odhad na rezervy poistného plnenia sa počíta na základe škodových trojuholníkov po jednotlivých odvetviach. Vypočítavajú sa na základe údajov vyplatených škôd („paid“) alebo na základe údajov stavu rezerv RBNS a vyplatených škôd („incurred“). Celkovo sa najlepší odhad rezervy na poistné plnenia počíta viacerými metódami pre každé odvetvie, z ktorých sa použije najvhodnejšia na základe expertného odhadu s dôrazom na konzistentnosť výpočtu v čase. Pri výpočte najlepšieho odhadu rezervy na poistné plnenia sa aplikujú úpravy významne vychýlených faktorov a úprava o veľké škody. Najlepší odhad rezervy na poistné plnenia v sebe priamo zohľadňuje regresy a rezervu na alokovateľné náklady spojené s likvidáciou (ALAE). Rezerva na nealokovateľné náklady (ULAE) je následne samostatne vypočítaná.

Vo výpočte rezervy na poistné plnenia v rámci odvetvia PZP je od roku 2017 zohľadnená rezerva na nemajetkovú ujmu. Výška tejto rezervy je stanovená na základe expertného úsudku.

Pre výpočet najlepšieho odhadu rezervy na poistné plnenia po vplyve zaistenia (netto) sa určuje podiel zaistovateľa na základe historickej skúsenosti a platného zaistného programu. Na výpočet najlepšieho odhadu rezervy poistného sa využíva metóda kombinovaného ukazovateľa (Combined Ratio Approach) podľa metodiky skupiny VIG, ktorá na jednotlivé zložky (časť rezerva na nezaslúžené poistné a časť budúce poistné) aplikuje očakávanú škodovosť a očakávanú nákladovosť. Pre výpočet netto najlepšieho odhadu rezervy poistného sa využíva zaistný pomer na základe platného zaistného programu aplikovaný na brutto najlepší odhad rezerv.

Hlavnými predpokladmi pri výpočte technických rezerv neživotného poistenia sú predpoklady o škodovosti, nákladovosti, nákladoch na likvidáciu (ALAE a ULAE), províziách, očakávanom budúcom poistnom, dodatočnom zaistnom, podieloch zaisťovateľa na škodách, rezervách a poistnom.

Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solventnosť II pre portfólio neživotného poistenia k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020		2019	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Štatutárne rezervy				
Škodové rezervy spolu	51 048	26 140	45 773	23 557
Z toho RBNS**	40 102	20 535	36 091	18 578
Z toho IBNR	10 947	5 605	9 682	4 979
Rezerva na poistné budúcich období*	21 398	14 426	22 068	14 100
Spolu	72 446	40 566	67 841	37 657
Solventnosť II				
Najlepší odhad (BE) škodových rezerv**	43 839	23 023	41 898	23 038
Najlepší odhad (BE) rezerv poistného	19 130	13 481	20 542	15 022
Riziková prirážka	5 169	5 169	5 419	5 419
Spolu	68 138	41 673	67 859	43 479

* Štatutárne rezervy sú uvádzané po odpočítaní časového rozlíšenia obstarávacích nákladov (DAC).

**Segmentácia štatutárnych rezerv je odlišná od segmentácie použitej pre výpočet a vykazovanie Solventnosť II hodnôt. Týka sa to položiek rezervy pre zdravotné poistenie NSLT a RBNS anuit z PZP.

Detailnejší pohľad na Solventnosť II hodnoty sa nachádza v Prílohe č. 2 v QRT S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia.

Najväčšími rozdielmi medzi účtovnými technickými rezervami a technickými rezervami podľa Solventnosť II pre neživotné poistenie sú:

- pre ULAE nie je v účtovnej závierke samostatná rezerva, pre účely Solventnosť II sa vyhodnocujú zvlášť,
- pre účely účtovnej závierky sa neaplikuje diskontovanie okrem rezervy na rentové škody, pre účely Solventnosť II sa aplikuje,
- na rentové škody pre účely účtovnej závierky sa aplikuje diskontovanie konštantnou krivkou, zatiaľ čo pre účely Solventnosť II sa využíva bezriziková diskontná krivka,
- rezerva RBNS sa pre účely účtovnej závierky tvorí individuálne pre každú nahlásenú škodu, pre účely Solventnosť II sa tvorí projekciou zo škodových trojuholníkov a individuálna RBNS sa tvorí iba pre veľké škody,
- rezerva na nezaslúžené poistné sa pre účely účtovnej závierky počíta lineárne, iba ako časové rozlíšenie poistného, pre účely Solventnosť II sa využíva metóda

kombinovaného ukazovateľa (Combined Ratio Approach) z metodiky skupiny VIG, teda sa berie do úvahy aj budúce poistné v hraniciach poistnej zmluvy,

- v rezerve poistného v Solventnosť II sú zohľadnené aj záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv, ktoré budú obnovené po dátume vykazovania (za hranicou zmluvy), ak v dátume vykazovania uplynula zákonná lehota na zrušenie poistnej zmluvy. Tieto záväzky nie sú v štatutárnych rezervách zohľadnené,
- segmentácia jednotlivých zložiek neživotného poistného kmeňa je rozdielna pre účtovné rezervy a rezervy podľa Solventnosť II.

Spoločnosť nepoužíva párovaciu korekciu uvedenú v článku 77b smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť neuplatňuje prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery uvedenú v článku 308c smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť neuplatňuje prechodné zníženie uvedené v článku 308d smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť počíta pohľadávky vyplývajúce zo zaistných zmlúv ako podiel zaistovateľa na najlepšom odhade záväzkov.

V prípade počítania podielu zaistovateľa na najlepšom odhade počíta spoločnosť aj úpravu pre možné straty z dôvodu zlyhania protistrany. Táto úprava, ktorá je záporná alebo rovná nule, redukuje podiel zaistovateľa na technických rezervách a tým navyšuje netto hodnoty technických rezerv.

Spoločnosť používa korekciu volatility uvedenú v článku 77d smernice 2009/138/ES.

D.2.3 Vplyv korekcie volatility na technické rezervy

K 30. 06. 2020 začala poisťovňa používať pri výpočtoch najlepšieho odhadu korekciu volatility. Korekcia volatility sa stanovuje na základe rozpätia medzi výnosom aktív zahrnutých v referenčnom portfóliu a sadzbami príslušnej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery. Dopad korekcie volatility k 31. 12. 2020 na technické rezervy je pokles o 0,34 %.

Vplyv korekcie volatility na technické rezervy k 31. 12. 2020

Hodnoty v tis. eur	Technické rezervy (TR) brutto s korekciou volatility	Technické rezervy (TR) brutto bez korekcie volatility	Vplyv korekcie volatility
Životné poistenie okrem IŽP	141 001	141 775	-774
Životné investičné poistenie	62 938	62 963	-25
Neživotné poistenie	66 831	66 975	-144
Zdravotné poistenie	-5 803	-5 852	49
Spolu	264 967	265 860	-894

D.3 INÉ ZÁVÄZKY

Celková hodnota záväzkov, ako aj jednotlivé hodnoty pre každú významnú triedu záväzkov sú zobrazené vo výkaze S.02.01.02 Súvaha, ktorý tvorí súčasť Kvantitatívnych výkazov tvoriacich Prílohu č. 2 k tejto správe.

Rozdiely v ocenení záväzkov k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	Ocenenie podľa SII 2020	Ocenenie podľa IFRS 2020	Rozdiel v ocenení 2020	Ocenenie podľa SII 2019	Ocenenie podľa IFRS 2019	Rozdiel v ocenení 2019
Iné záväzky	43 163	43 153	10	36 519	36 519	0
Odložený daň. záväzok	1 114	3 803	-2 689	407	3 055	-2 648
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	182	182	0	61	61	0

Iné záväzky sú klasifikované ako tá časť cudzích zdrojov spoločnosti, ktorá nepredstavuje technické rezervy, ktoré sú tvorené najmä vkladmi od zaistovateľov, záväzkami z poistenia a záväzkami z obchodného styku. Vklady od zaistovateľov predstavujú zaistný depozit, ktorým je vyúčtovaný podiel zaistovateľa na technických rezervách. Záväzky z poistenia sú záväzky voči poisteným z titulu priznania nároku na poistné plnenie. Záväzky voči sprostredkovateľom sú záväzky voči sprostredkovateľom poistenia – poisťovacím agentom a poisťovacím maklérom z titulu obstarania poistenia. Záväzky zo zaistenia sú záväzky, ktoré spoločnosti vznikajú voči zaistovateľom v dôsledku postúpenia rizika do zaistenia. Časť iných záväzkov predstavujú záväzky z obchodného styku a záväzky vyplývajúce zo zamestnaneckých vzťahov. Spoločnosť vyššie uvedené záväzky oceňuje pre účely ich vykazovania v účtovnej závierke menovitou hodnotou pri ich vzniku. Z precenenia týchto záväzkov na reálnu hodnotu podľa Solventnosť II oproti hodnotám vykázaným v účtovnej závierke nie sú zaznamenané žiadne rozdiely, t. j. hodnota je približne rovnaká ako menovitá hodnota pri ich vzniku.

Časové hľadisko pri kalkulácii budúcej dane z príjmov je zohľadnené prostredníctvom odloženej dane, ktorá vzniká najmä z krátkodobých dočasných rozdielov (najvýznamnejšími sú rozdiely z precenenia cenných papierov na reálnu hodnotu). Pri kalkulácii odložených daní spoločnosť vychádza zo sadzby stanovenej platnou legislatívou, pričom zohľadňuje aj vplyv osobitného odvodu v regulovaných odvetviach. K 31. 12. 2020 spoločnosť vo svojej účtovnej závierke vykazuje odložený daňový záväzok vo výške 3 803 tis. eur (k 31. 12. 2019: 2 998 tis. eur), ktorý predstavuje kompenzovanú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky a záväzku v rámci rovnakej daňovej jurisdikcie. Pre účely vykazovania podľa Solventnosť II vznikol spoločnosti odložený daňový záväzok vo výške 1 114 tis. eur (k 31. 12. 2019: 407 tis. eur). Jeho hodnota vychádza z upravenej daňovej základne, ktorá berie do úvahy rozdiely z precenenia na reálnu hodnotu takých aktív a pasív, ktoré sa v štatutárnej účtovnej závierke týmto spôsobom neoceňovali. Ide najmä o rozdiely z precenenia technických rezerv a podielu zaistovateľov na nich, rozdiely z precenenia nehnuteľností a aktív oceňovaných v obstarávacích cenách a rozdiely vzniknuté z titulu vykázania nulovej hodnoty nehmotného majetku, časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatných aktív a záväzkov podľa Solventnosť II.

Spoločnosť vykazuje záväzky zo zamestnaneckých požitkov pre Solventnosť II v súlade s princípmi vykazovania v účtovnej závierke podľa IFRS. V zmysle IAS 19 – Zamestnanecké požitky sa zamestnanecké požitky členia podľa ich povahy na odchodné požitky a ostatné dlhodobé požitky. Výška tohto záväzku k 31. 12. 2020 je 181 tis. eur (k 31. 12. 2019: 61 tis. eur). Odchodné požitky predstavujú nároky zamestnancov pri odchode do starobného dôchodku. Ostatné dlhodobé požitky predstavujú plnenia v prípade pracovného jubilea zamestnanca – pri odpracovaní 5, 10, 15, 20, 25 rokov. Zamestnaneckým požitkom nie sú priradené samostatné aktíva (majetok).

Spoločnosť k 31. 12. 2020 vykázala záväzok z lízingu v hodnote 3 280 tis. eur (k 31. 12. 2019: 3 495 tis. eur). Záväzok sa prvotne oceňuje v deň začiatku nájmu v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, s použitím prírastkovej úrokovej sadzby. Spoločnosť pre svoje ocenenie použila úrokovú sadzbu na úrovni 0,915 %.

Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie, prípadne predčasné ukončenie zmluvy alebo zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, atď.). Hodnota záväzku z lízingu je zhodná s hodnotou pre Solventnosť II.

D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA

Alternatívne metódy oceňovania sú metódy oceňovania, ktoré sú v súlade s článkom 75 smernice 2009/138/ES, okrem tých metód oceňovania, ktoré pre rovnaké alebo podobné aktíva alebo záväzky používajú výhradne kótované trhové ceny.

Spoločnosť nevykonáva žiadne významné zmeny v používaných oceňovacích modeloch a vstupných dátach. Významná časť aktív spoločnosti je oceňovaná reálnou hodnotou.

Spoločnosť používa alternatívne metódy oceňovania pre investície, ktorých cena nie je zistiteľná z aktívneho trhu a na jej stanovenie sa používajú techniky alebo modely, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t. j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

K 31. 12. 2020 boli alternatívne metódy oceňovania použité pre približne 10,15 % finančných aktív. Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť k 31. 12. 2020 nevykázala žiadnu ďalšiu informáciu ohľadom ocenenia aktív a záväzkov na účely solventnosti.

E RIADENIE KAPITÁLU

E.1 VLASTNÉ ZDROJE

Prostredníctvom riadenia kapitálu spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu spoločnosti. Kapitálom sa rozumejú celé vlastné zdroje spoločnosti vo výške 76 661 tis. eur (k 31.12.2019: 70 097 tis. eur).

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru solventnosti v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z., ktorý stanovuje minimálnu a požadovanú výšku kapitálu pre výkon činnosti.

Riadenie kapitálu spoločnosti podlieha skupinovej politike stanovenej Smernicou o riadení kapitálu (Capital management policy for VIG Group). Proces riadenia kapitálu bol nastavený s ohľadom na systém správy a riadenia, charakteristiku položiek vlastných zdrojov a kontrolu systému správy v súlade s ustanoveniami smernice 2009/138/ES⁹ s cieľom zaistiť stabilnú pozíciu skupinovej solventnosti.

Skupinová smernica o riadení kapitálu popisuje minimálne požiadavky a štandardy týkajúce sa riadenia kapitálu a pre zabezpečenie správneho plánovania požaduje zostavenie strednodobého plánu riadenia kapitálu. Uvedená skupinová smernica bola implementovaná interným vnútorným predpisom.

Spoločnosť postupuje v zmysle uvedenej smernice a v procese riadenia kapitálu zohľadňuje aj detailné regulačné požiadavky stanovené NBS. Tieto vyplývajú z európskej regulácie Solventnosť II a ich dodržiavanie zaisťuje, aby bola spoločnosť schopná v každom okamihu zabezpečiť použiteľnými vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z kvantifikácie rizík, ktorým je vystavená. Zmeny týchto požiadaviek sú dôkladne monitorované a zodpovedajúcim spôsobom do procesu riadenia kapitálu zapracované.

Pre plánovanie a riadenie kapitálovej požiadavky využíva predstavenstvo spoločnosti pravidelné analýzy a plány v oblasti budúceho vývoja obchodnej a investičnej činnosti. V rámci plánovacieho procesu sa zohľadňuje zmena objemu obchodu, jeho štruktúry alebo rizikových faktorov, ktoré môžu ovplyvniť profitabilitu, riziká a potrebu kapitálu. Výstupy z analýzy posúdenia dostatočnosti kapitálu sa kombinujú s obchodnými plánmi spoločnosti na

⁹ Články 41, 93 a 246 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

nasledujúce obdobia, ktoré sú pripravované úsekom controllingu, s cieľom stanoviť prípadné dodatočné požiadavky na kapitál a jeho distribúciu v budúcnosti.

Plán riadenia kapitálu je predkladaný predstavenstvu a podlieha jeho schváleniu vo forme celkového plánu zostaveného na tri roky, ktorého neoddeliteľnou súčasťou je aj predpokladaný vývoj vlastných zdrojov. Každá významná zmena, špecifická transakcia alebo mimoriadna očakávaná udalosť, ktorá by mala dopad na výšku kapitálu, alebo by vyvolala potrebu dodatočných položiek vlastných zdrojov, je v tomto pláne zohľadnená a podlieha riadnemu schvaľovaciemu procesu výkonného orgánu, dozorného orgánu, ako aj akcionárov spoločnosti.

Strednodobý plán riadenia kapitálu je stanovený na základe predpokladu minimálnej úrovne kapitálovej požiadavky, ktorá má stanovenú hranicu vo výške 125 %. Takisto obsahuje požiadavku schválenia každej plánovanej transakcie v rámci kapitálu predstavenstvom spoločnosti, požiadavku analýzy položiek vlastných zdrojov z hľadiska ich zmluvnej splatnosti alebo možnosti ich skoršieho vyplatenia. Zohľadňuje vplyv vydania, splatenia alebo inej zmeny v ocenení položiek kapitálu na aplikáciu limitov jednotlivých tried (TIER). Súčasťou plánu riadenia je aj zohľadnenie dividendovej politiky skupiny.

Spoločnosť vytvára a nepretržite dodržiava skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti v súlade so zákonom č. 39/2015, ktorý stanovuje minimálnu a požadovanú výšku kapitálu pre výkon činnosti. Skutočnou mierou solventnosti sa rozumie výška použiteľných vlastných zdrojov spoločnosti rozdelených na základné a dodatkové zdroje¹⁰.

Základné vlastné zdroje sú tvorené súvahovými položkami a reprezentuje ich prebytok aktív nad záväzkami, ktorý je znížený o podriadené záväzky a o vlastné akcie v držbe spoločnosti.

Spoločnosť každoročne monitoruje a prehodnocuje pri zostavovaní koncoročnej správy jednotlivé položky vlastných zdrojov, či naďalej spĺňajú kritériá pre zaradenie do jednotlivých kategórií. Informácia o ich úrovni a kvalite je predkladaná predstavenstvu spoločnosti. Výška vlastných zdrojov spolu s ich zaradením do jednotlivých tried (TIER) je na pravidelnej báze reportovaná materskej spoločnosti, ktorá preveruje hodnovernosť kapitálu.

Dodatkové vlastné zdroje sa skladajú z nesúvahových položiek a možnosť ich využívania je podmienená schopnosťou kryť straty s predchádzajúcim súhlasom orgánu dohľadu. Dôvodom

¹⁰ Článok 93 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

predchádzajúceho súhlasu je najmä skutočnosť, že sa na ne nevzťahujú pravidlá oceňovania a sú určené ako nominálna hodnota alebo hodnota stanovená na základe obozretných a realistických prognóz. V spoločnosti sa žiadne dodatkové vlastné zdroje nenachádzajú.

Ak položky vlastných zdrojov spadajú pod vyššie vymenované kategórie, môžeme ich zaradiť do tried 1, 2, 3. Položky vlastných zdrojov sú rozdelené do jednotlivých tried na základe schopnosti absorbovať finančné straty, pričom sa sleduje, či spĺňajú dve hlavné kritériá, a to kritérium trvalej dostupnosti a kritérium podriadenosti. Trvalou dostupnosťou sa rozumie, že sú dostupné a môžu byť vyžiadané na účely plného absorbovania strát pri pokračovaní v činnosti, ako aj v prípade likvidácie. Kritérium podriadenosti znamená, že v prípade likvidácie je na absorbovanie strát k dispozícii položka v plnej výške a splatenie položky sa zamietne jej držiteľovi dovtedy, kým nie sú splatené všetky ostatné záväzky, vrátane poisťných a zaistných záväzkov voči poisťníkom a oprávneným osobám poisťných a zaistných zmlúv.

Rozdelenie kapitálu do jednotlivých tried (TIER):

- **TIER 1** – jednotlivé položky spĺňajú kritérium trvalej dostupnosti a podriadenosti za podmienky zbavenia požiadaviek alebo podnetov k splateniu nominálnych súm, povinných pevne stanovených poplatkov, ako aj akýchkoľvek bremien,
- **TIER 2** – položky spĺňajú iba kritérium trvalej dostupnosti a podriadenosti,
- **TIER 3** – položky, pri ktorých nie sú splnené ani tieto dve hlavné kritériá.

Použiteľné a dostupné vlastné zdroje podľa tried na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020		2019	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	68 351	68 351	62 088	62 088
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	68 351	68 351	62 088	62 088
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0
TIER 3	0	0	0	0
Vlastné zdroje	68 351	68 351	62 088	62 088

Podľa § 47 zákona č. 39/2015 Z. z. musí byť podiel položiek TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch vyšší ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov a použiteľná suma položiek TIER 3 nižšia ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov. Zároveň podľa delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 musí byť pri plnení kapitálovej požiadavky na solventnosť podiel TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch spoločnosti vyšší ako polovica

kapitálovej požiadavky na solventnosť, použiteľná výška položiek TIER 3 musí byť nižšia ako 15 % celkovej hodnoty SCR a zároveň súčet použiteľných výšok položiek TIER 2 a TIER 3 nesmie prekročiť 50 % kapitálovej požiadavky na solventnosť. Spoločnosť dosiahla k 31. 12. 2020 výšku TIER 1 v hodnote 68 351 tis. eur (k 31. 12. 2019: 62 088 tis. eur).

K 31. 12. 2020 boli hodnoty dostupných a použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR totožné a boli klasifikované v plnej miere ako položky triedy TIER 1.

Použiteľné a dostupné vlastné zdroje podľa tried na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020		2019	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	68 351	68 351	62 088	62 088
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	68 351	68 351	62 088	62 088
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0
TIER 3	0	0	0	0
Vlastné zdroje	68 351	68 351	62 088	62 088

K 31. 12. 2020 boli hodnoty dostupných a použiteľných vlastných zdrojov na krytie MCR totožné a boli klasifikované v plnej miere ako položky triedy TIER 1.

Štruktúra použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR k 31. 12. 2020 s porovnaním k 31. 12. 2019 podľa vykazovania Solventnosť II

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Splatené základné imanie	18 532	18 532
Emisné ážio	15 326	15 326
Rezerva z precenenia	33 864	28 230
Podriadené záväzky	0	0
Hodnota čistej odloženej daňovej pohľadávky	0	0
Celkové použiteľné vlastné zdroje bez korekcie volatility	67 722	62 088
Vplyv korekcie volatility	629	–
Celkové použiteľné vlastné zdroje vrátane korekcie volatility	68 351	62 088

Spoločnosť dosiahla k 31. 12. 2020 celkové použiteľné vlastné zdroje v hodnote 68 351 tis. eur (k 31. 12. 2019: 62 088 tis. eur) už po úprave o korekciu volatility. Spoločnosť v roku 2020 použila pri výpočte najlepšieho odhadu pre technické rezervy korekciu volatility

príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery v súlade s osobitným predpisom¹¹. Vplyv korekcie volatility predstavoval nárast v hodnote 629 tis. eur, čo je výsledkom nižších technických rezerv v prípade použitia korekcie volatility.

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2020 pozostáva z 5 582 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií. V roku 2019 spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe upísala 1 382 ks nových kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320,00 eur a s emisným kurzom 14 409,82 eur za jednu akciu. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií. Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát spoločnosti, nie je určený na distribúciu.

V účtovnej závierke boli v roku 2020 vykázané nasledovné položky vlastného imania:

Štruktúra vlastných zdrojov k 31. 12. 2020 s porovnaním k 31. 12. 2019 podľa vykazovania v účtovnej závierke

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Splatené základné imanie	18 532	18 532
Emisné ážio	15 326	15 326
Rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj	16 960	12 646
Zákonný rezervný fond	2 941	2 941
Ostatné kapitálové fondy	14 937	14 937
Nerozdelený zisk minulých období	5 714	4 608
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia – prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	2 251	1 106
Výplata dividend	0	0
Vlastné imanie	76 661	70 097

Vlastné imanie vykázané v účtovnej závierke k 31. 12. 2020 dosiahlo hodnotu 76 661 tis. eur čo predstavuje nárast o 6 564 tis. eur. Na zvýšenie vlastného imania malo vplyv zvýšenie hodnoty precenenia cenných papierov určených na predaj. Vlastné imanie spoločnosti je stabilné a mení sa iba v položkách oceňovacie rozdiely a výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka. Pri riadení kapitálu za účelom dosiahnutia cieľa je rozdelenie zisku schvaľované valným zhromaždením, pričom sa dohliada na to, aby boli zachované všetky legislatívne požiadavky a požiadavky na solventnosť.

¹¹ Článok 77d Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

Spoločnosť v roku 2021 podobne ako v roku 2020 neplánuje vyplatiť dividendy akcionárom.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená rekonciliácia IFRS vlastného imania a vlastných zdrojov pre účely solventnosti.

Prehľad rozdielov medzi prebytkom aktív nad záväzkami podľa Solventnosti II a vlastným imaním, vykázaným v účtovanej závierke k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Vlastné imanie v ÚZ	76 661	70 097
Rozdiel v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	-7 073	-7 886
Rozdiel v nehmotnom majetku	-4 298	-3 881
Rozdiel vo finančných aktívach, investíciách a nehnuteľnostiach	16 539	17 534
Rozdiel v úveroch a pôžičkách	132	0
Rozdiel v pohľadávkach zo zaistenia	-3 143	-3 823
Rozdiel v ostatných aktívach	25	0
Rozdiel v technických rezervách	-13 172	-12 601
Rozdiel v ostatných záväzkoch	-10	0
Rozdiel v odloženej dani	2 689	2 648
Prebytok aktív nad záväzkami	68 351	62 088

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi v účtovnej závierke spoločnosti a prebytkom aktív nad záväzkami vyčísleného podľa princípov Solventnosť II je vo výške 8 310 tis. eur, čo predstavuje hodnotu precenenia aktív a záväzkov na reálnu hodnotu a s ňou súvisiacu úpravu hodnoty odloženej dane.

Rozdiel v technických rezervách predstavuje rozdiel medzi štatutárnou hodnotou rezerv a technickými rezervami v Solventnosť II. Táto hodnota vykazuje významnú medziročnú zmenu, ktorá je spôsobená najmä poklesom úrokov a výnosových kriviek počas roka 2020.

Spoločnosť nemá položku základných vlastných zdrojov, ktorá by bola predmetom prechodných opatrení podľa článku 308b, ods. 9 a 10 smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť nevykazuje k 31. 12. 2020 odloženú daňovú pohľadávku podľa smernice 2009/138/ES.

E.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

SCR je vypočítavaná raz ročne, a to ku koncu finančného roka, ktorý je totožný s koncom kalendárneho roka. Spoločnosť pre rizikový modul neživotného poistenia uplatňuje PIM. Pre zvyšné rizikové moduly spoločnosť uplatňuje SF, ktorý vychádza zo smernice 2009/138/ES a delegovaného nariadenia EÚ 2015/35.

Podrobnejšie členenie SCR podľa rizikových modulov a podmodulov spolu so spôsobom výpočtu a rozdeleniami zodpovedností sa nachádza v rizikovej mape na začiatku kapitoly C tejto správy.

Okrem SCR sa vypočítava aj MCR, ktorá sa vykazuje štvrťročne. Vstupy použité na kalkuláciu MCR sú zhodné so vstupmi pre kalkuláciu SCR. Výpočet MCR vychádza zo smernice 2009/138/ES a delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 na základe predpísaného poistného v neživotnom poistení, najlepšieho odhadu technických rezerv v životnom, ako aj v neživotnom poistení a rizikového kapitálu pre životné poistenie.

Pozície solventnosti k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Vlastné zdroje na krytie SCR	68 351	62 088
SCR	41 265	44 012
Ukazovateľ solventnosti	165,64 %	141,07 %
Vlastné zdroje na krytie MCR	68 351	62 088
MCR	13 351	13 575
Pomer MCR	511,96 %	457,36 %

Dôvodom nárastu ukazovateľa solventnosti je hlavne výrazné zvýšenie hodnoty vlastných zdrojov spoločnosti. Na tie malo najväčší vplyv pozitívne precenenie finančných aktív a pozitívny cash-flow. Výška technických rezerv bola ovplyvnená nielen vývojom portfólia, ale aj aplikáciou korekcie volatility.

Prehľad zmien SCR k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Hodnoty v tis. eur	2020	2019
Trhové riziko	21 986	21 650
Životné riziko	6 961	5 013
Neživotné riziko	21 456	24 021
Zdravotné riziko	4 692	2 483
Riziko zlyhania protistrany	2 291	2 194
Riziko nehmotného majetku	0	0
Diverzifikácia	-18 818	-16 452
Základný požadovaný kapitál na solventnosť	38 567	38 909
Operačné riziko	3 813	5 511
-Úprava technických rezerv	0	0
-Úprava odložených daní	-1 115	-407
SCR	41 265	44 012
MCR	13 351	13 575

Kapitálová požiadavka na solventnosť trhového rizika vzrástla, čo je však v súlade s nárastom celkovej hodnoty aktív. Hodnotu životného a zdravotného upisovacieho rizika ovplyvnilo hlavne spresňovanie modelu poistných záväzkov VIG master Prophet model. Celková kapitálová požiadavka však v porovnaní s minulým rokom klesla, a to najmä v neživotnom upisovacom riziku vplyvom nižšej očakávanej škodovosti v dôsledku pandémie COVID-19. Operačné riziko pokleslo medziročným znížením objemu prijatého poistného zo životného poistenia. Vplyv na výslednú hodnotu SCR mal tiež odložený daňový záväzok, ktorý znižuje kapitálovú požiadavku na solventnosť v podobe úpravy odložených daní. Celková zmena kapitálovej požiadavky predstavuje pokles o 2 747 tis. eur. Jednotlivé riziká sú bližšie popísané aj v príslušných častiach kapitoly C tejto správy.

Spoločnosť nepoužíva zjednodušené výpočty pre žiadne rizikové moduly a podmoduly a ani špecifické parametre podľa článku 104 ods. 7 smernice 2009/138/ES. Členský štát nevyužil možnosť stanovenú v článku 51 ods. 2 v treťom pododseku smernice 2009/138/ES. Spoločnosť nepoužíva žiadne špecifické parametre, ktoré by od nej vyžadoval orgán dohľadu v súlade s článkom 110 smernice 2009/138/ES. Zo strany orgánu dohľadu nie sú uplatňované navýšenia kapitálu na SCR.

E.2.1 Vplyv korekcie volatility na kapitálovú požiadavku na solventnosť

Pozícia solventnosti k 31. 12. 2020 s použitím a bez použitia korekcie volatility

Hodnoty v tis. eur	s VA	bez VA	vplyv VA
Vlastné zdroje na krytie SCR	68 351	67 722	629
SCR	41 265	41 589	-324
Ukazovateľ solventnosti	165,64 %	162,84 %	2,80 p. b.
MCR	13 351	13 388	-37
Pomer MCR	511,96 %	505,85 %	6,11 p. b.

V roku 2020 začala spoločnosť používať korekciu volatility príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery v súlade s osobitným predpisom¹², ktorej vplyv na solventnosť spoločnosti je uvedený v tabuľke vyššie. Pri použití korekcie volatility vlastné zdroje vzrástli dôsledkom nižších technických rezerv. Na druhej strane vplyvom tejto zmeny rezerv kapitálová požiadavka na solventnosť klesla. Znížila sa aj výška odloženého daňového záväzku v súvahe, a tým aj úprava odložených daní požadovaného kapitálu.

E.3 VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

Spoločnosť nepoužíva na výpočet SCR podmodul akciového rizika založený na durácii stanovený v článku 304 smernice 2009/138/ES.

E.4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A PRÍPADNÝM POUŽITÍM VNÚTORNÉHO MODELU

Spoločnosť používa PIM pre riziko neživotného poistenia. Vnútorý model poskytuje možnosť modelovania nárokov a rezerv aj na úrovni pododvetví, čo vedie k zvýšeniu kvality modelovania daného odvetvia. Následná agregácia výsledkov prebieha na základe sumarizácie výstupných premenných pre jednotlivé odvetvia a aj výsledkov pre jednotlivé podniky (riziko poistného, riziko rezerv a katastrofické riziko). V prípade, že dané odvetvie je v parametrizácii modelované pomocou viacerých pododvetví, agregácia sa zrealizuje najprv na úrovni príslušného odvetvia.

¹² Článok 77d smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

Pri výpočte SCR pomocou vnútorného modelu je vyhodnocovaný aj diverzifikačný účinok jednotlivých rizík. Ten je počítaný pre všetky pododvetvia, odvetvia, podriziká a podobne aj pre celkový výsledok spoločnosti. Absolútny diverzifikačný účinok je vyjadrený ako rozdiel brutto/netto hodnoty SCR a agregovanej hodnoty SCR. Relatívny diverzifikačný účinok je vyjadrený ako pomer absolútneho diverzifikačného účinku a agregovanej hodnoty SCR.

PIM používa MCMC (Markov Chain Monte Carlo) simulácie pre výpočet prognózy, a to odhad empirického pravdepodobnostného rozdelenia technického výsledku ako Brutto tak aj Netto, za účelom výpočtu SCR nájdením jeho 99,5 % kvantilu.

Hlavné rozdiely medzi PIM a SF sú:

- PIM počíta jednotlivé rizikové podmoduly ako celok, a to tak, že odhaduje empirickú distribučnú funkciu technického výsledku,
- SF používa len deterministický prístup naproti stochastickému prístupu použitému v PIM,
- pre parametrizáciu SCR sú oproti SF v PIM použité najmä nasledovné predpoklady:
 - a) pravdepodobnostné rozdelenie realizácie budúceho nového obchodu a stornovanosti (zániku poistných zmlúv),
 - b) pravdepodobnostné rozdelenie výšky a frekvencie škôd,
 - c) pravdepodobnostné rozdelenie vývojových faktorov pre generovanie vývoja škodových rezerv,
 - d) rizikový profil škôd pre Surplus-ový zaistný program,
 - e) rôzne indexy vývoja poistných udalostí a vývoja budúceho priemerného poistného.

Miera rizika a časové obdobie sú rovnaké ako je stanovené v článku 101 ods. 3 smernice 2009/138/ES.

SCR počítaná PIM poskytuje poistníkom a príjemcom plnení ekvivalentnú mieru ochrany stanovenú v článku 101 smernice 2009/138/ES z dôvodu priameho výpočtu hodnoty v riziku (Value at Risk) kapitálu spoločnosti na hladine spoľahlivosti 99,50 % v časovom horizonte jedného roka pre zahrnuté moduly, resp. podmoduly.

Presnosť údajov vstupujúcich do vnútorného modelu, ako aj vhodnosť použitých metód sú posudzované na ročnej báze a sú súčasťou vyhodnocovania kvality údajov počas parametrizácie vnútorného modelu a následne aj súčasťou procesu validácie. Pri stanovení SCR pomocou PIM boli použité údaje posúdené ako vhodné, pričom:

- nepodhodnocujú stanovované riziká,
- sú použité konzistentne počas celého procesu,

- primerane odrážajú trendy vyskytujúce sa v údajoch,
- expertný úsudok nepodhodnocuje riziko,
- všetky použité metódy vhodne odrážajú „tail-risk“¹³,
- dostačujúco zohľadňujú novú produkciu.

Vyhodnocovanie kvality údajov je štandardná súčasť parametrizácie vnútorného modelu, ktorý sa riadi pravidlami Data quality frameworku a ten pozostáva z nasledujúcich hlavných častí:

- definovanie kontrol podľa požiadaviek na vhodnosť, úplnosť a presnosť,
- vykonanie kontrol a ich následné vyhodnotenie,
- reporting výstupov z procesu dátovej kvality,
- prípadná optimalizácia, resp. náprava nedostatkov v údajoch.

Minimálne raz ročne sú výstupy z vyhodnocovania kvality údajov sumarizované v nasledujúcich výstupoch:

- **Data flow (dátový tok)** – definuje dátové toky,
- **Data directory (katalóg dát)** – popisuje všetky relevantné údaje použité vo vnútornom modeli,
- **Data flow checklist (kontrolný zoznam dátového toku)** – sumarizácia všetkých informačných systémov používaných v SII výpočtoch, ako aj zoznam dátových tokov,
- **Measurement matrix (matica kontrol)** – zoznam vykonávaných kontrol aj s ich podrobným popisom,
- **ITC assessment (posúdenie IT systémov)** – posúdenie informačných systémov zúčastňujúcich sa na spracovaní dát pre vnútorný model,
- **EUC assessment (posúdenie EUC systémov)** – posúdenie systémov iných ako tých, ktoré sú pod kontrolou IT,
- **Consolidated checklist (konsolidovaný kontrolný zoznam)** – sumár obsahujúci stav implementácie systému dátovej kvality v spoločnosti, výsledky vykonaných kontrol, ako aj zoznam zamestnancov, ktorí sa v rôznych úlohách podieľajú na procese.

Tieto výstupy sú súčasťou výstupov z parametrizácie PIM. Kontroly v rámci posúdenia kvality údajov splnili požiadavky v intervale spoľahlivosti nad 95 % a teda spoločnosť ich považuje za úspešné. Ďalšie podrobnosti týkajúce sa procesu validácie sú bližšie popísané v časti B.3.2 tejto správy.

¹³ Dlhodobé riziká s nízkou pravdepodobnosťou ich vzniku.

E.5 NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

Spoločnosť počas pravidelného prehodnotenia svojho rizikového profilu a solventnosti v roku 2020 s predikciou do roku 2023 nezaznamenala vznik alebo zmenu rizika, ktoré by ukazovateľ solventnosti (pomer použiteľných vlastných zdrojov ku kapitálovej požiadavke) dostali pod minimálnu úroveň, ktorá je stanovená pre VIG spoločnosti vo výške 125 %.

E.6 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Dopad pandémie koronavírusu SARS-CoV-2 na spoločnosť

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 pandémiu koronavírusu SARS-CoV-2 (COVID-19). Následne dňa 12. marca 2020 vláda Slovenskej republiky vyhlásila mimoriadnu situáciu a prijala preventívne opatrenia s cieľom zmierniť dopady tejto pandémie. Dňa 16. marca bol vládou Slovenskej republiky vyhlásený núdzový stav pre oblasť zdravotníctva, ktorý trval do 13. júna 2020. Od 1. októbra 2020 bol núdzový stav vyhlásený druhýkrát s opakovaným predĺžovaním.

Zhoršujúca situácia si vyžaduje neustále sprísňovanie opatrení, medzi ktoré patrí aj zákaz zhromažďovania a zákaz vychádzania.

Spoločnosť dôsledne sleduje dianie ohľadom týkajúce sa vírusu COVID-19 a už v počiatočnom štádiu možného šírenia ochorenia prijala viaceré opatrenia na jeho zamedzenie a elimináciu rizík s tým spojených. Tieto opatrenia sú zamerané tak na hygienické odporúčania, ako aj na predídanie výpadku zamestnancov z dôvodu nožnej nákazy a karantény. Opatrenia sú neustále prispôsobované, aby boli v súlade s vývojom situácie aj v súlade s vládnymi nariadeniami. Bola zabezpečená distribúcia ochranných rúšok a respirátorov, rovnako pravidelná dezinfekcia pracovných priestorov.

Spoločnosť denne monitoruje vývoj situácie v spojitosti s výskytom vírusu COVID-19 a priebežne sa organizujú stretnutia manažmentu spoločnosti. Výsledkom každého stretnutia je zhodnotenie situácie, dopadov už prijatých opatrení a návrhy na ďalšie kroky a opatrenia, ktoré slúžia na elimináciu, resp. zmiernenie negatívnych vplyvov na klientov a zamestnancov spoločnosti. Uvedené opatrenia boli po vyhodnotení zapracované do existujúcich plánov kontinuity činností ako pandemické scenáre.

Spoločnosť posilnila internú komunikáciu a okrem e-mailovej komunikácie zriadila na svojom webovom sídle nový informačný kanál pre všetkých zamestnancov, teda aj tých, ktorí nemajú z určitého dôvodu prístup k e-mailom. Spoločnosť tak dokáže informovať aj zamestnancov, ktorí sú mimo pracoviska alebo počas víkendu, ak došlo k prijatiu nových nevyhnutných opatrení.

Spoločnosť v rámci externej komunikácie odporúča klientom odložiť osobnú návštevu pobočky a využiť možnosť online komunikácie s poisťovňou:

- poistnú udalosť nahlásiť online na webovom sídle www.kpas.sk alebo elektronicky e-mailom,
- hľadať informácie o poistných zmluvách v klientskom portáli e-KOMfort,
- hľadať informácie o možnostiach poistenia na webovom sídle www.kpas.sk,
- otázky a požiadavky zasielať prostredníctvom online formulárov na www.kpas.sk, alebo kontaktovať zákaznícku infolinku 0800 11 22 22.

Zrýchlené tempo digitalizácie interných procesov a klientskych služieb sa pozitívne prejavilo zvýšením objemu elektronickej komunikácie. Tento pozitívny trend priniesol aj výraznú zmenu pomeru predajných kanálov v prospech elektronického predaja.

Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou a hospodárskymi výsledkami spoločnosti a ich zmiernenie:

- vzhľadom na prijaté preventívne opatrenia spoločnosť očakávala v roku 2020 výrazný pokles objemu novej produkcie, a prostredníctvom čiastočne zníženého predpisu poistného vplyv na zníženie plánovaného výsledku hospodárenia poisťovne za rok 2020 a výhľadovo aj v nasledujúcich rokoch. Vďaka tomu, že strategické úlohy boli koncipované v záujme dosiahnutia plánovaných obchodných cieľov s prihliadnutím na zložitú pandemickú situáciu na Slovensku sa plánovaný hospodársky výsledok podarilo dosiahnuť,
- v oblasti životného poistenia spoločnosť očakávala významné zhoršenie vývoja novej produkcie – vzhľadom na zložitosť produktov, ktorá si vyžadovala predovšetkým osobný kontakt poradcu s klientom. V rámci spoločnosti boli implementované nástroje diaľkovej komunikácie takmer vo všetkých produktových líniiach životného poistenia a komunikácie s klientom cez digitálny nástroj e-KOMfort. V životnom poistení išlo najmä o spustenie predaja produktov životného poistenia „na diaľku“ s možnosťou bezkontaktného poistenia v prípadoch nepriaznivej situácie,

- oblasť neživotného poistenia ovplyvňuje najmä vývoj v poistení motorových vozidiel. Vývoj produkcie je veľmi závislý od predaja nových motorových vozidiel, ako aj jazdených vozidiel s následným (ne)zabezpečením ich evidencie. Spoločnosť očakávala výrazné zníženie – vzhľadom na uzatvorenie predajcov motorových vozidiel a najmä na vývoj spotrebiteľskej nálady u potenciálnych kupujúcich a vplyvom odpoisťovania (dočasného) motorových vozidiel najmä u prepravcov a pri dlhodobom výpadku aj neobnovením prevádzok malých a stredných podnikateľov. Vývoj skutočnej situácie zodpovedal týmto očakávaniam. Na zmiernenie negatívneho vplyvu pokračovalo tiež rozširovanie spolupráce s predajcami automobilov o nových partnerov. Aj v neživotnom poistení boli implementované nástroje diaľkovej komunikácie. Z dôvodu zjednodušenia procesov spoločnosť upravila proces obhliadok motorových vozidiel pred vstupom do poistenia,
- v životnom poistení spoločnosť očakávala, že v priebehu roka 2020 z dôvodu dlhodobejšieho pretrvávania pandemickej situácie, podstatne vzrastie počet predčasných zánikov poistných zmlúv. Tento predpoklad nebol naplnený a stornovanosť zmlúv životného poistenia nezaznamenala v roku 2020 výraznú zmenu. Neistota vo vývoji stornovanosti však naďalej pretrváva a spoločnosť preto intenzívne sleduje tento ukazovateľ aj naďalej. Očakávala sa znížená zaplatenosť poistného a znížená vymožitelnosť nárokov poisťovne – na zmiernenie malo vplyv elektronické zasielanie avíz na úhradu poistného.

Vplyv pandémie na aktíva spoločnosti:

- svetová ekonomika bola výrazne poznačená globálnym rozšírením nákazy COVID-19. Počas marca 2020 sa americký akciový index S&P 500 prepadol o 34 %, európsky akciový index EURO STOXX 50 o 38 %, výnosy 10-ročných nemeckých vládnych dlhopisov klesli na rekordnú úroveň -0,86 % a porovnateľných slovenských vládnych dlhopisov na úroveň -0,54 %. Odzrkadlilo sa to v poklese hodnoty finančných aktív spoločnosti. V danom období vysokej trhovej volatility sme sa zamerali na riadenie likvidity a pozastavili sme nové investície. Po výraznom poklese ekonomickej produkcie a prepade finančných trhov centrálna banka zabezpečili dodatočnú likviditu na finančných trhoch a vlády zmobilizovali svoje možnosti v oblasti fiškálnych opatrení. Tieto kroky naštartovali rast finančných trhov, ktorý trvá do súčasnosti. Pri nastolení opätovnej dôvery sme opäť začali byť aktívni pri investovaní. V súčasnosti je hodnota finančných aktív spoločnosti na historicky najvyšších úrovniach. Úroveň likvidity spoločnosti je dlhodobo na dostatočnej úrovni na vykonávanie prevádzkovej činnosti (a zároveň vytvára priestor pre nadobúdanie nových investícií).

Vplyv pandémie na solventnosť spoločnosti:

- solventnosť poisťovne je vzhľadom na štruktúru svojich aktív a záväzkov z poistenia citlivá na vývoj na finančných trhoch a zvlášť na vývoj úrokových kriviek. V oblasti investícií očakávame postupný rast úrokových sadzieb, čo zapríčiní pokles hodnoty investícií v akciách, podielových fondoch, ako aj pri dlhopisoch, ktoré majú podstatný vplyv na výšku vlastných zdrojov. Z tohto dôvodu je možné síce očakávať mierny pokles SCR, avšak pokles vlastných zdrojov môže byť významnejší, čo finálne povedie k zníženiu ukazovateľa solventnosti,
- v oblasti nového obchodu je možné očakávať pokles predaja v oboch segmentoch životného aj neživotného poistenia a zároveň bude poisťovňa pravdepodobne vystavená nárastu poistných plnení v dôsledku COVID-19 zo zmlúv, ktoré kryjú úmrtia a pripoistenia práceneschopnosti a hospitalizácie,
- v segmente stornovanosti momentálne neočakávame výrazné zmeny, avšak s pribúdajúcou dĺžkou trvania reštriktívnych opatrení na zastavenie šírenia koronavírusu pravdepodobne dôjde k nárastu stornovanosti poistných zmlúv. Ak by následne došlo k vysokému nárastu nezamestnanosti, zánik zmlúv pre neplatenie by mal výrazne negatívny dopad na solventnosť,
- dopad na solventnosť bude závisieť od možných opatrení svetových ekonomík, ale najmä Európskej únie a vlády Slovenskej republiky na odvrátenie a sanáciu dôsledkov pandémie vírusu COVID-19.

Operačné riziko:

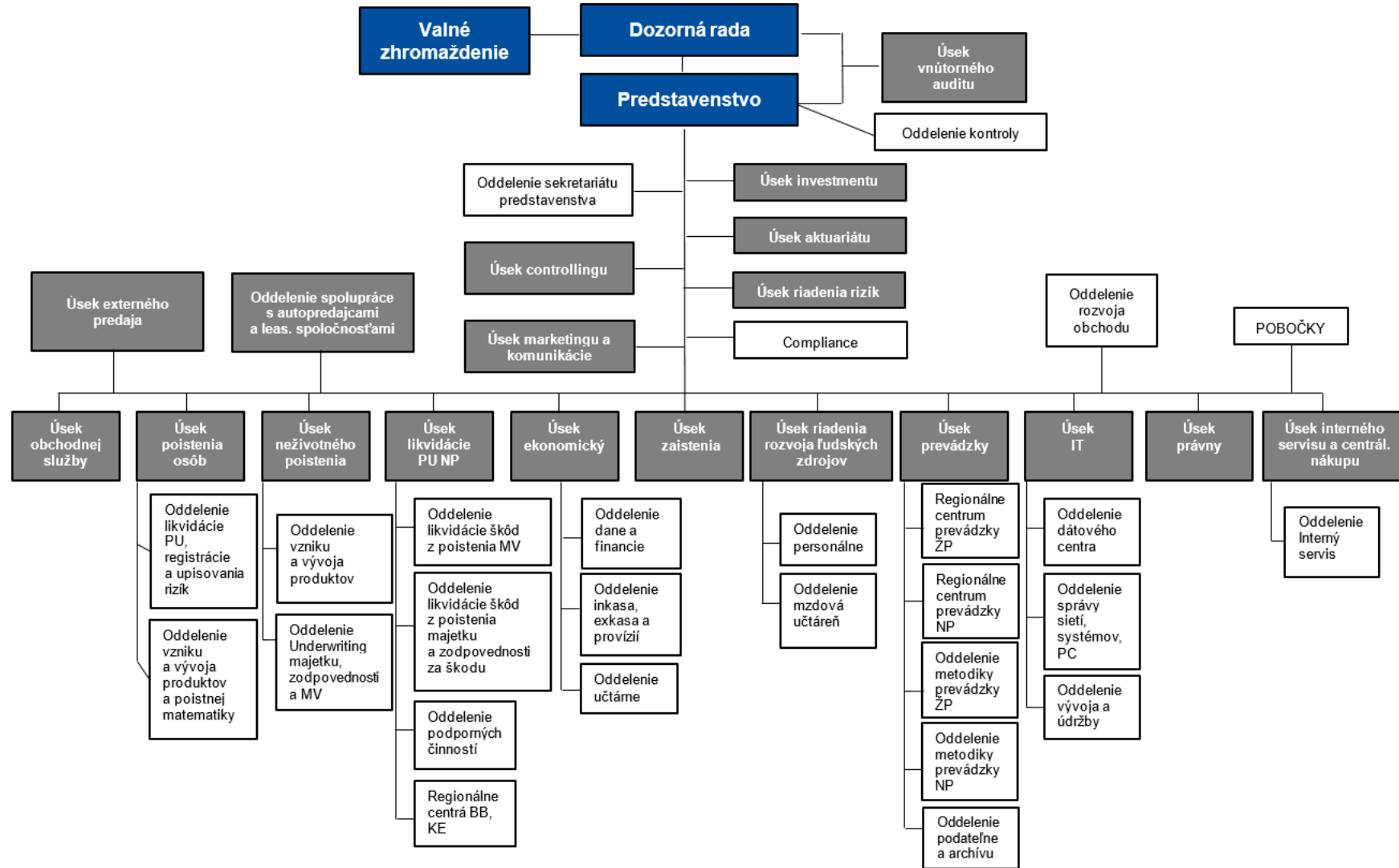
- spoločnosť disponuje vlastnou sieťou pobočiek, preto priame prevádzkové operačné riziko poisťovne je rozdelené medzi ústredie a jednotlivé pobočky,
- spoločnosť pravidelne komunikuje so svojimi partnermi, ktorí taktiež zaviedli potrebné opatrenia, pričom zároveň zabezpečujú zmluvné služby pre klientov,
- ochranné opatrenia prevádzky spoločnosti primárne zahŕňajú zabezpečenie činnosti pri maximálnom obmedzení výskytu zamestnancov na pracovisku. Spoločnosť bola už pred vypuknutím pandémie dobre pripravená na zabezpečenie väčšiny procesov na diaľku. V štádiu nábehu reštriktívnych opatrení navyšovala potrebné zabezpečenie (počet licencií, výpočtovú techniku a pod.). Pracovné tímy sú rozdelené do skupín tak, aby v prípade nákazy nedošlo k výpadku celých úsekov a aby neboli ohrozené niektoré činnosti. Zároveň boli zriadené záložné pracoviská pre výpadok niektorých využívaných objektov z dôvodu karantény,
- funkčnosť riešenia, plynulosť vo vykonávaných činnostiach a zdravie zamestnancov sú zároveň monitorované a prípadné problémy riešené priebežne.

Zmierňujúce opatrenia v oblasti operačného rizika aj v nadväznosti na vplyv pandémie sú popísané v časti C.5.1.2.

Spoločnosť má identifikované svoje kľúčové procesy, ktorých zabezpečenie by bolo v prípade obmedzených možností prioritizované, avšak v momente prípravy tejto správy spoločnosť neidentifikovala výraznejšie obmedzenia a predpokladá, že má dostatočné zdroje, aby mohla nepretržite pokračovať vo svojej činnosti v dohľadnej budúcnosti. Rovnako spoločnosť predpokladá, že pomer solventnosti bude naďalej prevyšovať jednak zákonnú úroveň, ako aj prísnejšie interné pravidlá.

PRÍLOHY

Príloha č. 1: Organizačná štruktúra spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group



Príloha č. 2: Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2019 (SFCR QRT_SK_KOMSLO)

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.02.01.02

Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	0
Odlžené daňové pohľadávky	R0040	0
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	14 281
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	257 150
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	1 828
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	2 495
Akcie	R0100	0
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	222 049
Štátne dlhopisy	R0140	126 165
Podnikové dlhopisy	R0150	95 884
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	30 778
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	0
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	60 588
Úvery a hypotéky	R0230	4 042
Úvery na poistné zmluvy	R0240	154
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	3 888
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	28 798
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	26 465
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	26 437
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	28
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	2 333
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	2 333
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	0
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	5 320
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	22
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	728
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	6 267
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	582
Aktíva celkom	R0500	377 777

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)
S.02.01.02
Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	68 138
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	66 831
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	61 821
Riziková marža	R0550	5 010
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	1 307
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	1 148
Riziková marža	R0590	159
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	133 890
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-7 111
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	-9 089
Riziková marža	R0640	1 979
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	141 001
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0
Najlepší odhad	R0670	137 661
Riziková marža	R0680	3 340
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	62 938
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	0
Najlepší odhad	R0710	61 686
Riziková marža	R0720	1 253
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	227
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	182
Vklady od zaisťovateľov	R0770	21 986
Odložené daňové záväzky	R0780	1 115
Deriváty	R0790	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	4 251
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	8 254
Záväzky zo zaistenia	R0830	1 826
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	6 604
Podriadené záväzky	R0850	0
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	0
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	15
Záväzky celkom	R0900	309 426
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	68 351

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Predpísané poistné										
Brutto – priama činnosť	R0110	8	3 282	0	34 711	26 713	166	7 668	1 875	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0	0	0	0	1 823	226	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaisťovateľov	R0140	0	34	0	15 882	149	15	3 412	1 158	0
Netto	R0200	8	3 248	0	18 829	26 563	151	6 079	944	0
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	8	3 318	0	36 190	26 163	171	7 651	1 910	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0	0	0	0	1 855	218	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaisťovateľov	R0240	0	34	0	16 563	149	17	3 668	1 171	0
Netto	R0300	8	3 283	0	19 628	26 014	154	5 838	957	0
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	0	835	0	23 505	15 475	45	2 801	916	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0	0	0	0	1 596	43	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaisťovateľov	R0340	0	-4	0	11 562	107	1	2 599	554	0
Netto	R0400	0	838	0	11 943	15 368	44	1 798	404	0
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto – priama činnosť	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	0	0	0	0	0	0	-145	0	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430									
Podiel zaisťovateľov	R0440	0	0	0	0	0	0	-130	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	-15	0	0
Vzniknuté náklady	R0550	5	1 151	0	11 035	9 335	58	2 592	264	0
Ostatné náklady	R1200									
Náklady celkom	R1300									

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)			Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnuteľnosti	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	0	390	279					75 092
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0					2 050
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130								
Podiel zaistovateľov	R0140	0	273	0					20 924
Netto	R0200	0	117	279					56 218
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	0	490	286					76 188
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0					2 074
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaistovateľov	R0240	0	316	0					21 919
Netto	R0300	0	174	286					56 343
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	0	-3	52					43 626
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0					1 639
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330								
Podiel zaistovateľov	R0340	0	8	0					14 828
Netto	R0400	0	-11	52					30 437
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto – priama činnosť	R0410	0	0	0					0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	0	0	0					-145
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430								
Podiel zaistovateľov	R0440	0	0	0					-130
Netto	R0500	0	0	0					-15
Vzniknuté náklady	R0550	0	177	48					24 665
Ostatné náklady	R1200								0
Náklady celkom	R1300								24 665

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	970	31 018	10 854	957					43 800
Podiel zaist'ovateľov	R1420	0	130	0	457					587
Netto	R1500	970	30 888	10 854	500					43 213
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	970	31 146	10 854	950					43 921
Podiel zaist'ovateľov	R1520	0	118	0	457					575
Netto	R1600	970	31 029	10 854	493					43 346
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	402	35 885	10 453	157					46 897
Podiel zaist'ovateľov	R1620	0	52	0	4					56
Netto	R1700	402	35 833	10 453	153					46 841
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	0	3 109	1 577	-46					4 639
Podiel zaist'ovateľov	R1720	0	0	0	0					0
Netto	R1800	0	3 109	1 577	-46					4 639
Vzniknuté náklady	R1900	216	1 583	2 000	860					4 659
Ostatné náklady	R2500									0
Náklady celkom	R2600									4 659

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) – záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Predpísané poistné								
Brutto – priama činnosť	R0110							
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120							
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaisťovateľov	R0140							
Netto	R0200							
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210							
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220							
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaisťovateľov	R0240							
Netto	R0300							
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310							
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0320							
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaisťovateľov	R0340							
Netto	R0400							
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410							
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaisťovateľov	R0440							
Netto	R0500							
Vzniknuté náklady	R0550							
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) – záväzky vyplývajúce zo životného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Predpísané poistné								
Brutto	R1410							
Podiel zaistovateľov	R1420							
Netto	R1500							
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510							
Podiel zaistovateľov	R1520							
Netto	R1600							
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610							
Podiel zaistovateľov	R1620							
Netto	R1700							
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710							
Podiel zaistovateľov	R1720							
Netto	R1800							
Vzniknuté náklady	R1900							
Ostatné náklady	R2500							
Náklady celkom	R2600							

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Prijaté zaistenie	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	
		C0020	C0030	Zmluvy bez opcií a záruk C0040	Zmluvy s opciami alebo zárukami C0050	C0060	Zmluvy bez opcií a záruk C0070				Zmluvy s opciami alebo zárukami C0080
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010										
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020										
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže											
Najlepší odhad											
Brutto najlepší odhad	R0030	133 677		0	61 686		0	-989	4 973	0	199 347
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	0		0	0		0	0	2 333	0	2 333
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	133 677		0	61 686		0	-989	2 640	0	197 014
Riziková marža	R0100	3 023	1 253			180			137	0	4 593
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110										
Najlepší odhad	R0120										
Riziková marža	R0130										
Technické rezervy – spolu	R0200	136 700	62 938			-809			5 110	0	203 939

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplyvajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplyvajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		C0160	C0170	C0180			
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010						
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020						
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepší odhad	R0030		0	-9 089	0	0	-9 089
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080		0	0	0	0	0
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090		0	-9 089	0	0	-9 089
Riziková marža	R0100	1 979			0	0	1 979
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110						
Najlepší odhad	R0120						
Riziková marža	R0130						
Technické rezervy – spolu	R0200	-7 111			0	0	-7 111

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010									
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050									
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Poistné rezervy										
Brutto	R0060	0	17	0	10 617	8 836	-9	-655	367	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	0	0	5 350	0	-15	104	289	0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	17	0	5 267	8 836	7	-759	77	0
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	0	1 131	0	31 296	4 136	28	5 140	2 101	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	28	0	16 323	66		3 296	1 103	0
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	1 103	0	14 973	4 070	28	1 844	998	0
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	1 148	0	41 913	12 972	19	4 486	2 467	0
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	1 120	0	20 240	12 906	34	1 085	1 076	0
Riziková marža	R0280	0	159	0	2 865	1 829	5	153	152	0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290									
Najlepší odhad	R0300									
Riziková marža	R0310									

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy – spolu		0	1 307	0	44 777	14 801	24	4 639	2 620	0
Technické rezervy – spolu	R0320	0	1 307	0	44 777	14 801	24	4 639	2 620	0
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	28	0	21 672	66	-15	3 400	1 392	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	1 279	0	23 105	14 735	39	1 238	1 228	0

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010								
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050								
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	0	-20	-23	0	0	0	0	19 130
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	-29	-49	0	0	0	0	5 649
Netto najlepši odhad poistných rezerv	R0150	0	9	27	0	0	0	0	13 481
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	0	1	6	0	0	0	0	43 839
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	0	0	0	0	0	0	20 816
Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	1	6	0	0	0	0	23 023
Celkový najlepši odhad – brutto	R0260	0	-19	-17	0	0	0	0	62 969
Celkový najlepši odhad – netto	R0270	0	10	33	0	0	0	0	36 504
Riziková marža	R0280	0	1	5	0	0	0	0	5 169
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290								
Najlepši odhad	R0300								
Riziková marža	R0310								

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Technické rezervy – spolu									
Technické rezervy – spolu	R0320	0	-17	-12	0	0	0	0	68 138
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	-29	-49	0	0	0	0	26 465
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	11	37	0	0	0	0	41 673

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok vzniku/rok upísania poistenia	Z0010	Accident year
-----------------------------------	--------------	----------------------

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

		Vývojový rok										V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)	
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 a viac
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Pred	R0100											410	R0100	410
N-9	R0160	19 363	6 859	2 219	570	370	386	100	128	78	127		R0160	127
N-8	R0170	20 150	7 797	3 309	936	588	299	157	348	91			R0170	91
N-7	R0180	23 272	8 306	1 649	666	422	263	309	57				R0180	57
N-6	R0190	21 225	9 166	1 748	836	552	331	161					R0190	161
N-5	R0200	27 576	10 524	1 705	1 175	214	432						R0200	432
N-4	R0210	30 861	12 224	2 791	1 117	699							R0210	699
N-3	R0220	33 702	12 650	2 755	1 255								R0220	1 255
N-2	R0230	34 521	11 013	2 566									R0230	2 566
N-1	R0240	34 985	9 811										R0240	9 811
N	R0250	23 925											R0250	23 925
Spolu													R0260	39 533

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie
(absolútna výška)

		Vývojový rok										Koniec roka (diskontované údaje)		
	Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Pred	R0100											2 203	R0100	2 219
N-9	R0160	11 790	6 094	2 536	1 684	1 124	489	343	590	501	817		R0160	823
N-8	R0170	14 760	8 015	3 717	2 211	1 427	1 060	1 103	1 003	1 415			R0170	1 426
N-7	R0180	13 241	5 864	2 735	1 693	1 328	1 149	1 164	1 360				R0180	1 369
N-6	R0190	13 023	4 606	2 362	2 592	2 098	1 640	1 775					R0190	1 787
N-5	R0200	15 131	5 415	2 743	2 137	1 555	1 332						R0200	1 342
N-4	R0210	18 710	8 270	4 987	4 544	4 018							R0210	4 044
N-3	R0220	19 830	9 781	6 950	7 438								R0220	7 489
N-2	R0230	14 908	6 768	4 942									R0230	4 978
N-1	R0240	13 849	8 051										R0240	8 110
N	R0250	10 173											R0250	10 251
	Spolu												R0260	43 839

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.22.01.21

Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení

		Výška vrátane opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	Vplyv korekcie volatility nastavenej na nulu	Vplyv párovacej korekcie nastavenej na nulu
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	264 967	0	0	894	0
Základné vlastné zdroje	R0020	68 351	0	0	-629	0
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	68 351	0	0	-629	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	41 265	0	0	324	0
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	68 351	0	0	-629	0
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	13 351	0	0	37	0

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	18 532	18 532			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	15 326	15 326			
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040					
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050					
Prebytočné zdroje	R0070					
Prioritné akcie	R0090					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110					
Rezerva z precenenia	R0130	34 492	34 492			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160					
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II						
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220					
Odpočty						
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	68 351	68 351			
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	68 351	68 351	0	0	0
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	68 351	68 351	0	0	
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	68 351	68 351	0	0	0
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	68 351	68 351	0	0	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	41 265				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	13 351				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	165,64%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	511,96%				

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	68 351
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	0
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	0
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	33 858
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740	0
Rezerva z precenenia	R0760	34 492
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	14 555
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	2 239
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	16 795

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.25.01.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

		Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
		C0110	C0090	C0100
Trhové riziko	R0010			
Riziko zlyhania protistrany	R0020			
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030			
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040			
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050			
Diverzifikácia	R0060			
Riziko nehmotného majetku	R0070			
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100			

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Operačné riziko	R0130	
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	
Celková suma pomyselných kapitálovej požiadavky na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	

		Áno/Nie
		C0109
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe	R0590	

		Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)
Výpočet úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty		C0130
Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)	R0640	
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov	R0650	
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospodársky zisk	R0660	
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok	R0670	
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky	R0680	
Maximálna kapacita odložených daní absorbovať straty	R0690	

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.25.02.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec a čiastočný vnútorný model

Jedinečné číslo zložky	Opis zložiek	Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť	Suma na základe modelu	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Trhové riziko	21 986	0		
2	Riziko zlyhania protistrany	2 291	0		
3	Životné upisovacie riziko	6 961	0		
4	Zdravotné upisovacie riziko	4 692	0		
5	Neživotné upisovacie riziko	21 456	21 456		
6	Riziko nehmotného majetku	0	0		
7	Operačné riziko	3 813	0		
8	Kapacita technických rezerv absorbovať straty (záporná hodnota)	0	0		
9	Kapacita odložených daní absorbovať straty (záporná hodnota)	-1 115	0		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	60 084
Diverzifikácia	R0060	-18 818
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	41 265
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	41 265
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Suma/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	0
Suma/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	-1 115
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy [iných ako požiadaviek, ktoré sa vzťahujú na činnosť vykonávanú v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (prechodné opatrenie)]	R0420	0
Celková suma pomyslenej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

		Áno/Nie
		C0109
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe	R0590	Yes
		Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)
		C0130
Výpočet úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty		
Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)	R0640	-1 115
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov	R0650	-1 115
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospodársky zisk	R0660	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok	R0670	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky	R0680	0
Maximálna kapacita odložených daní absorbovať straty	R0690	-1 115

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.01.01

Minimálna kapitálová požiadavka – len činnosť životného alebo len neživotného poistenia alebo zaistenia

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia

	C0010
MCR(NL) výsledok	R0010

		Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
		C0020	C0030
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020		
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030		
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040		
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130		
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140		
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150		
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160		
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170		

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.01.01

Minimálna kapitálová požiadavka – len činnosť životného alebo len neživotného poistenia alebo zaistenia

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

		C0040
MCR(L) výsledok	R0200	

Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/ SPV)
C0050	C0060
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	

Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0070
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	
		C0070
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR(NL, NL) výsledok	MCR(NL, L) výsledok
		C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	7 743	

Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
--------------------------------	------------------------------

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
		C0030	C0040	C0050	C0060
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020	0	8		
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	1 120	3 248		
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	0	0		
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	20 240	18 829		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	12 906	26 563		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	34	151		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	1 085	6 079		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	1 076	944		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	0	0		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	0	0		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	10	117		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	33	279		
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140	0			
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150	0			
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	0			
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170	0			

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR(L, NL) výsledok	MCR(L, L) výsledok
		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200		5 608

Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
--------------------------------	------------------------------

		Netto najlepši odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepši odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210			133 677	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			61 686	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240			1 651	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				279 555

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	13 351
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	41 265
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	18 569
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	10 316
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	13 351
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	13 351

Výpočet pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	7 743	5 608
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	23 931	17 334
Horná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	10 769	7 800
Spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	5 983	4 334
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	7 743	5 608
Absolútna spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	7 743	5 608