

SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE

**KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s.
Vienna Insurance Group**

za rok 2017

ZHRNUTIE	4
A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ	6
A.1 ČINNOSŤ	6
A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA	10
A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ	29
A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ	31
A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE	31
B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA	32
B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA	32
B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI	46
B.3 SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI	49
B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY	53
B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU	55
B.6 POISTNO-MATEMATICKÁ FUNKCIA	57
B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ	57
B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE	64
C. RIZIKOVÝ PROFIL	65
C.1 UPISOVACIE RIZIKO	68
C.2 TRHOVÉ RIZIKO	72
C.3 KREDITNÉ RIZIKO	76
C.4 RIZIKO LIKVIDITY	77
C.5 OPERAČNÉ RIZIKO	78
C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ	81
C.7 ĎALŠIE INFORMÁCIE	82
D. OCEŇOVANIE PRE ÚČELY SOLVENCY	83
D.1 AKTÍVA	83
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 PRE SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA.....	101
E.3 VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY PRE SOLVENTNOSŤ	101
E.4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A PRÍPADNÝM POUŽITÍM VNÚTORNÉHO MODELU	103
E.5 NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	105
E.6 ĎALŠIE INFORMÁCIE	105

ZHRNUTIE

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „spoločnosť“) predkladá túto Správu o solventnosti a finančnom stave k 31. 12. 2017 (ďalej len „správa“) na základe ustanovení Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solvency II) (ďalej len „Smernica 2009/138/ES“), následného Delegovaného nariadenia komisie EÚ 2015/35 z 10. októbra 2014 a v súlade s Odporúčaním Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 3/2016 o predkladaní a zverejňovaní informácií pre sektor poistenia a zaistenia. Súčasťou správy je Príloha č. 2 – QRT_SK_KOMSLO – Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2017, ktoré spoločnosť zostavila v zmysle článku 4 Vykonávacieho nariadenia Komisie EÚ č. 2015/2452.¹

V roku 2017 prekročilo predpísané poistné úroveň 195 mil. eur a celkový zisk pred zdanením bol na úrovni 8,2 miliónov eur. Hoci bol rast slovenskej ekonomiky predikovaný na úrovni okolo 3,5 % a poistný trh zvyčajne kopíruje vývoj ekonomiky, spoločnosť dosiahla v oblasti neživotného poistenia nárast vo výške 9,5 %. Poisťovníctvo na Slovensku sa pritom muselo vyrovnávať s uplatnením 8 %-ného odvodu z prijatého poistného z poistných zmlúv odvetvia neživotného poistenia, uzatvorených po 31.12.2016, okrem povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. V segmente životného poistenia sa spoločnosť zamerala najmä na podporu predaja detského životného poistenia a pripoistení. Spoločnosť obchodné aktivity v oblasti bežne platených kapitálových a rizikových životných poistení hodnotí ako pozitívne, pričom celkovo v tomto segmente spoločnosť uzatvorila viac ako 8,5 tisíc nových poistných zmlúv.

V oblasti strategického partnerstva a spoločenskej zodpovednosti spoločnosť aj v roku 2017 pokračovala v úzkej spolupráci s mestami a obcami na území Slovenska. Spoločnosť podporila celkovo 155 spoločenských, kultúrnych a športových aktivít organizovaných mestami a obcami a rozvíjala aj strategické partnerstvo so Združením miest a obcí Slovenska. V oblasti spoločenskej zodpovednosti spoločnosť v roku 2017

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.

pokračovala v podpore projektu Komunita priateľská k deťom a mladým ľuďom, ktorý už niekoľko rokov realizuje v spolupráci s Nadáciou pre deti Slovenska a Združením miest a obcí Slovenska. V rámci tzv. Dňa sociálnych aktivít navštívila viaceré detské domovy a domovy sociálnych služieb pre seniorov a opäť podporila aj Petra Káčera v jeho charitatívnej jazde na bicykli naprieč Slovenskom.

Správa podáva ucelený obraz o situácii spoločnosti z pohľadu Solvency II na Činnosť a výkonnosť spoločnosti, Systém správy a riadenia, Rizikový profil, Riadenie kapitálu a Metódy oceňovania.

Spoločnosť využíva pre výpočet kapitálovej požiadavky pre pilier I štandardný vzorec s kombináciou čiastočného interného modelu. Kapitálová požiadavka pre solventnosť je krytá vlastnými zdrojmi vo výške 144 %, čo znamená, 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.

Predkladanou správou spoločnosť deklaruje, že jej organizačná štruktúra a procesy spĺňajú požiadavky Systému správy a riadenia v súlade s pilierom II. Spoločnosť aktívne pristupuje k identifikácii, vyhodnocovaniu a riadeniu rizík vznikajúcich z jej činností na všetkých úrovniach.

Spoločnosť touto správou deklaruje pripravenosť verne, presne a včasne informovať orgán dohľadu o všetkých materiálnych skutočnostiach ovplyvňujúcich jej rizikový profil vo forme predpísanej pilierom III.

Zo zistení správy vyplýva, že spoločnosť dostatočne a v plnej miere implementovala a aktívne používa Systém správy a riadenia podľa Solvency II vo všetkých troch pilieroch.

A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1 ČINNOSŤ

Názov: KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
Právna forma: akciová spoločnosť

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLĎADU:

Národná banka Slovenska, so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava
IČO: 30844789, web: www.nbs.sk, email: info@nbs.sk

ORGÁN DOHLĎADU NAD SKUPINOU:

Finanzmarktaufsicht – FMA, so sídlom: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Rakúsko,
web: <https://www.fma.gv.at>, email: fma@fma.gv.at

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE EXTERNÉHO AUDÍTORA:

PricewaterhouseCoopersSlovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava –
Staré Mesto, tel: +421 2 59 350 111

V schéme č. 1 je uvedená zjednodušená štruktúra skupiny k 31. 12. 2017, ktorá znázorňuje majetkovo právne vzťahy medzi jednotlivými členmi skupiny. Akcionársku štruktúru spoločnosti tvoria dve obchodné spoločnosti, a to:

1. KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group, so sídlom Štefanovičova 4, 816 23 Bratislava, IČO: 00 585 441, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 79/B, 81,14 % podiel na základnom imaní, 3 408 akcií,
2. Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, so sídlom Schottering 30, 1010 Viedeň, Rakúsko, registrovaná na Obchodnom súde Viedeň pod registračným číslom (FN) 75687 f, 18,86 % podiel na základnom imaní, 792 akcií.

Schéma č. 1: Zjednodušená štruktúra skupiny k 31. 12. 2017



Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „spoločnosť“) je spolu so svojim majoritným akcionárom spoločnosťou KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group súčasťou skupiny Vienna Insurance Group. Jej minoritný akcionár spoločnosť Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe je jednou z najvýznamnejších poisťovní v Rakúsku. Skupina Vienna Insurance Group (ďalej len „VIG“) pôsobí už viac ako 25 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. S podielom na trhu vo výške viac ako 18% má skupina VIG prvenstvo medzi poisťovňami v rámci týchto krajín.

Skupina VIG zamestnáva viac ako 23 tisíc zamestnancov a zastrešuje približne 50 koncernových spoločností v 25 krajinách, ponúka vo všetkých odvetviach (v neživotnom, životnom, ako aj zdravotnom poistení) široké portfólio produktov a služieb. 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.

Predmetom činnosti spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia a pre poistný druh životného poistenia podľa jednotlivých poistných odvetví, a to pre poistné odvetvia neživotného poistenia a životného poistenia.

Pre poistný druh neživotného poistenia ide o poistné odvetvia v členení podľa Prílohy č. 1 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.“):

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 bode 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 bode 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 na bývanie a spotrebiteľských úverov, ako aj na vykonávanie zaisťovacej činnosti pre poistné odvetvie neživotného poistenia.

A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

V celkovom pohľade na vývoj tržieb môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2017 dosiahla predpísané poistné vo výške 195,4 mil. eur čo predstavuje o 7,3 mil. eur viac ako v roku 2016. Spoločnosť rast tržieb dosiahla v odvetví bežne platených životných zmlúv zmenou v pripoisteniach, a v neživotnom poistení okrem úrazového poistenia vo všetkých poistných skupinách produktov, pričom najväčší vplyv mala činnosť na udržanie záujmu klientov ponechať si poistný program v spoločnosti aj po zvyšovaní kmeňových cien a zmene portfólia spoluúčastí.

Celková nová produkcia spoločnosti v počte 159 tis. poistných zmlúv a 116 mil. eur predstavuje o cca 49 tis. poistných zmlúv menej a 3.3. mil eur menej ako

v predchádzajúcom roku. Pokles produkcie zaznamenala spoločnosť v neživotnom poistení najmä v povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej „PZP“) a úrazovom poistení.

V oblasti životného poistenia v roku 2017 produkcia s počtom 10 695 nových poistných zmlúv poskytla spoločnosti solídny základ pre rast v bežne platených poistných skupinách. Predpísané poistné dosiahlo úroveň v životnom poistení 108,2 mil. eur. V porovnaní s rovnakým obdobím roka 2016 hrubé predpísané poistné kleslo o 271 tis. eur, resp. o 0,25 %. Rok 2017 sa niesol v znamení reštrukturalizácie, skvalitnenia a zatraktívnenia portfólia životných produktov ponúkaných klientom. Produkt Provital Pokoj spoločnosť rozšírila o možnosť poistiť formou pripoistení o ďalšie štyri spolupoistené osoby. Na trh spoločnosť uviedla niekoľko novinek z oblasti investičného životného poistenia, a to ProfiGarant 2021, NovaGarant 2021 a Invest 2027. V roku 2017 do portfólia spoločnosti pribudlo aj poistenie pohrebných nákladov s názvom Pieta. Výraznou zmenou, ktorou sa spoločnosť intenzívne zaoberala, bola implementácia povinností vyplývajúcich z Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení.

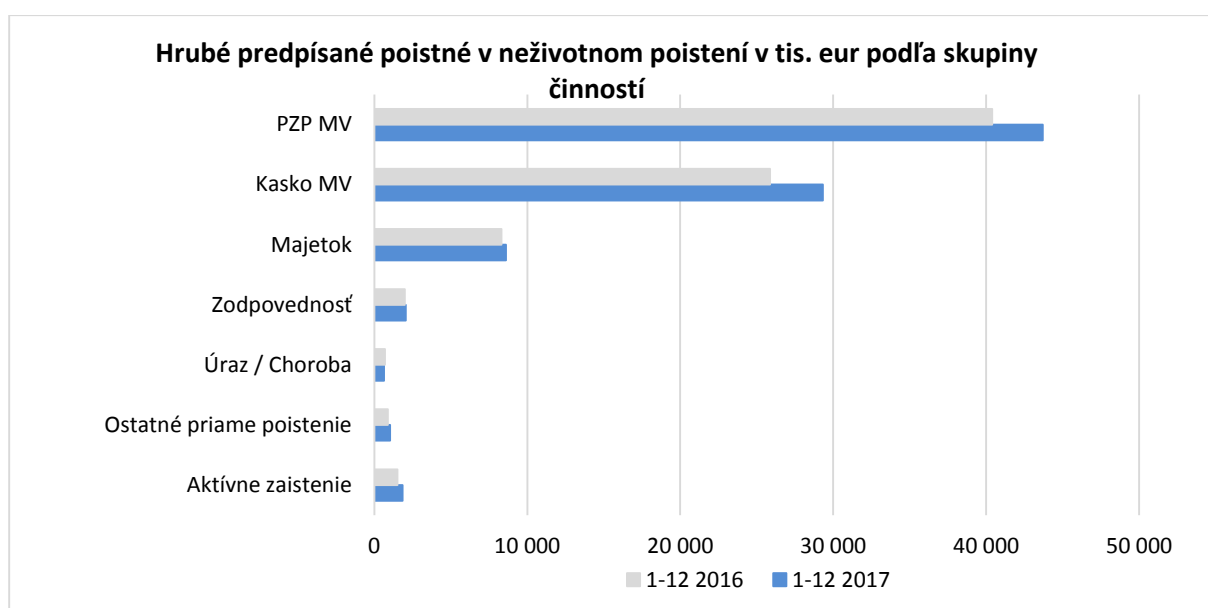
Zaistná stratégia spoločnosti sa nemení a predstavuje významný stabilizačný faktor spoločnosti. Zaistný program je zostavený v súlade s koncernovou stratégiou Vienna Insurance Group s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. V rámci zaistenia sa každoročne analyzuje parameter ekonomickej ziskovosti s prihliadnutím na optimálnu štruktúru jednotlivých zaistných programov. Z tohto dôvodu boli v roku 2017 optimalizované zaistné programy havarijného a majetkového poistenia.

Neživotné poistenie

V celkovom pohľade na vývoj tržieb môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2017 zaznamenala, s výnimkou úrazového poistenia, nárast vo všetkých sledovaných odvetviach neživotného poistenia, pričom predpísané poistné dosiahlo úroveň 87 229 tis. eur a za celý segment narástlo o 7 566 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast vo výške 9,50 %. V PZP spoločnosť narástla o 7,69 %, v Kasko o 14,19 % a v ostatnom neživotnom poistení spoločnosť dosiahla rast tržieb o 5,96 %. Poistenie

majetku občanov stále ponúka priestor na rast, ktorý sa spoločnosti vďaka pokračujúcemu úspešnému predaju produktu ProDomo aj prostredníctvom užívateľskej kalkulačky KOWA podarilo využiť a dosiahnuť nárast tržieb vo výške 4,37 %. V segmente poistenia malých, stredných podnikateľov a poistenia miest a obcí spoločnosť zaznamenala nárast poistného vo výške 3,48 %. V segmente korporátneho poistenia nárast v tržbách dosiahol až 10,85 %.

Graf č. 1: Hrubé predpísané poistné v neživotnom poistení v tis. eur podľa významnej skupiny činností v porovnaní s minuloročnými výsledkami



Počas celého roka 2017 sa inovácia produktov sústredila hlavne na oblasť motorového poistenia s cieľom ich zatriktívnenia pre obchodné siete a externých sprostredkovateľských partnerov a súčasného zachovania ich konkurencieschopnosti na poistnom trhu. Pri cenotvorbe spoločnosť musela brať do úvahy nový 8 %-ný odvod z prijatého poistného z poistných zmlúv odvetvia neživotného poistenia, uzatvorených po 31.12.2016., ktorý sa od 1. 1. 2017 vzťahuje na všetky nové poistenia v neživotnom poistení okrem PZP. Preto uloženú zákonnú povinnosť² spoločnosť zohľadnila v sadzobníkoch niektorých produktov platných pre rok 2017.

² § 68a zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

V segmente autopoistenia spoločnosť významne zmenila politiku cenotvorby s cieľom postupne zvyšovať profitabilitu produktov tohto druhu poistenia. Ako v PZP, tak aj v havarijnom poistení spoločnosť spustila projekt diferenciacie a selekcie klientov, kde sa zamerala najmä na individuálne hodnotenie škodovosti. Od 1.11.2017 spoločnosť v segmente PZP MV opätovne pristúpila k navýšeniu sadzieb poistného pre všetky skupiny vozidiel. V havarijnom poistení zjednotila sadzby MV. Zároveň zvýšila sadzby na vybrané typy spoluúčastí a iné spoluúčasti vo svojej ponuke ukončila.

V oblasti majetkového poistenia občanov spoločnosť realizovala indexáciu poistných súm. Oceňovacie tabuľky spoločnosť po viacerých rokoch stagnácie prispôsobila rastúcim cenám nehnuteľností, čím zosúladiť oceňovanie nehnuteľností s trhovou realitou, a tak zabezpečila poistnú ochranu majetku jej klientov v plnom rozsahu bez rizika podpoistenia.

Samozrejmosťou pre užívateľský komfort interných a externých sprostredkovateľov poistenia je webová poistná kalkulačka KOWA, v ktorej je možné vytvárať ponuky pre produkty PZP, havarijné poistenie, občianske poistenie Dom/Domácnosť a firemné poistenie pre malých podnikateľov s názvom Moja firma. KOWA umožňuje poistným poradcům v zjednodušenej forme okrem kalkulácie poistného a vystavenia poistnej zmluvy aj zaslanie poistnej zmluvy priamo do produkčného systému spoločnosti, čo eliminuje riziko jej neskorého spracovania a zabezpečuje správny prenos údajov z poistnej zmluvy do informačného systému poisťovne. Na zvýšenie komfortu užívateľov táto kalkulačka ponúka aj archiváciu rozpracovaných ponúk, takže sa poistný poradca môže kedykoľvek vrátiť v čase k rozpracovaným ponukám.

Koniec roka 2017 sa niesol v duchu implementácie smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia (IDD) a s tým spojenou novelizácii zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov a novelizácii zákona č. 39/2015 Z. z., ktoré okrem iného prinášajú aj potrebu zmeny doterajších predzmluvných formulárov o dôležitých zmluvných podmienkach uzatváranej poistnej zmluvy na nové informačné dokumenty o poistnom produkte (IPID). Spoločnosť musela pripraviť nové IPIDy a tiež aktualizovať znenie poistných zmlúv tak, aby od 23. 2. 2018 tieto boli k dispozícii sprostredkovateľom našich poistných produktov.

Likvidácia poistných udalostí v neživotnom poistení

Spoločnosť sa v priebehu roku 2017 zamerala najmä na zvyšovanie kvality a dostupnosti poskytovaných služieb klientom. Cieľom bolo zrýchliť procesy, a tým skrátiť dobu likvidácie škôd neživotného poistenia. Nemalý dôraz bol kladený na efektívnosť a bezpečnosť každej časti procesu. Vzhľadom na uvedené dôležité ciele pokračovala spoločnosť v rozvíjaní a zdokonaľovaní inovácií zavedených v roku 2016.

Ide o rozbehnutú realizáciu projektu so servismi, ktorého cieľom je upevnenie pozície spoločnosti na trhu, zvýšenie kvality služieb nielen pre klientov, ale aj partnerov – servisy. Na tento účel slúži možnosť komunikácie digitálnou formou. Klienti v zvýšenej miere využívajú možnosť nahlásenia a uplatnenia si náhrady škody prostredníctvom internetovej aplikácie a spolupracujúce servisy využívajú na komunikáciu so spoločnosťou a doručenie dokladov ku škodám Webportal spoločnosti. Tým je zaručené skrátenie času v jednotlivých krokoch likvidačného procesu.

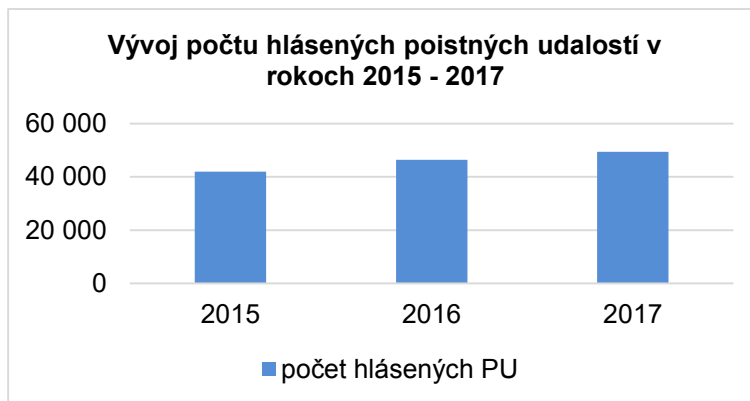
Zrýchlenie vďaka zavedeniu elektronizácie a automatizácie nastalo aj v oblasti likvidácie totálnych škôd na motorových vozidlách s využitím digitálnej komunikácie s internetovými burzami a automaticky zasielanou korešpondenciou, ako aj v oblasti likvidácie škôd formou rozpočtu.

Služba pre klientov *Online náhľad na škodu* na stránke spoločnosti, ktorá umožňuje klientovi kedykoľvek získať informácie o stave spracovania jeho škody, a to nielen v poistení motorových vozidiel, ale aj v poistení majetku a zodpovednosti, bola realizovaná ešte koncom roka 2016. V roku 2017 bola rozšírená o možnosť zobrazenia konkrétnych chýbajúcich dokumentov potrebných k likvidácii poistnej udalosti a zároveň umožňuje klientovi tieto dokumenty k jeho škode zaslať do spoločnosti.

Služby poskytované klientovi v oblasti likvidácie škôd považuje spoločnosť v súčasnosti za kľúčové, pričom je tu veľký potenciál na zvýšenie automatizácie a efektivity.

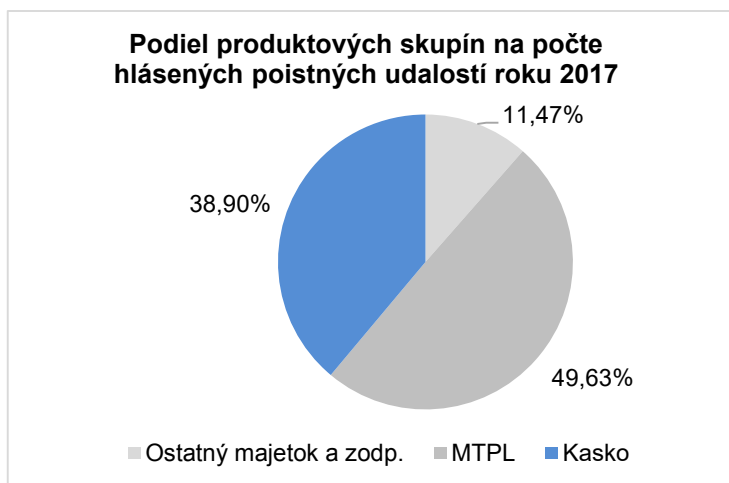
V roku 2017 bolo celkovo hlásených 49 477 poistných udalostí. Index rastu počtu hlásených poistných udalostí je 1,07, čo znamená nárast hlásených poistných udalostí o 6,55 % v porovnaní s rokom 2016.

Graf č. 2: Vývoj počtu hlásených PU v období rokov 2015 – 2017

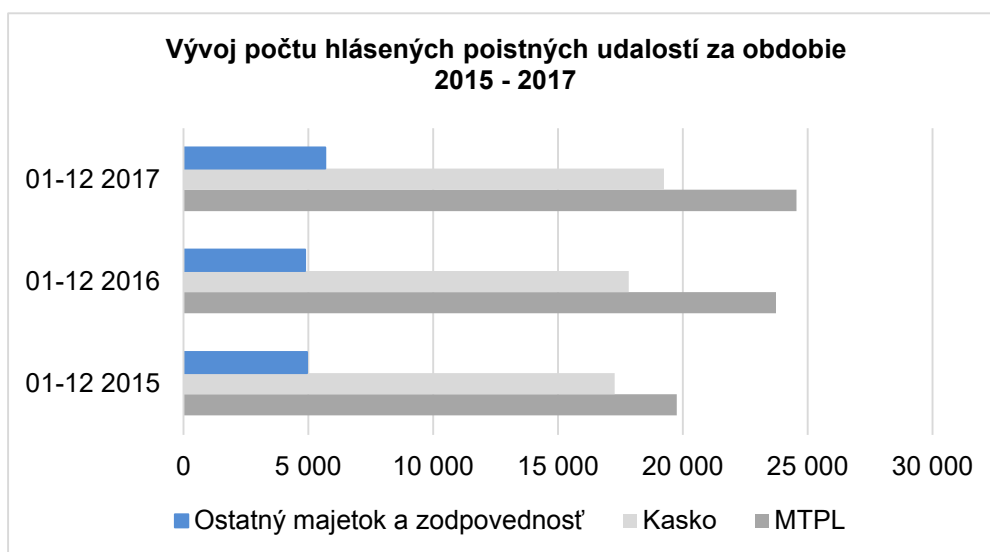


V povinnom zmluvnom poistení bolo v roku 2017 hlásených 24 554 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 3,46 % v porovnaní s rokom 2016. V roku 2017 bolo nahlásených 865 škôd na čelných sklách z PZP, pričom v roku 2016 ich bolo hlásených 495. V havarijnom poistení bolo v roku 2017 hlásených 19 247 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 7,92 % oproti roku 2016 a v poistení ostatného majetku a zodpovednosti bolo hlásených 5 676 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 16,55 % v porovnaní s rokom 2016.

Graf č.3: Porovnanie podielov jednotlivých produktových skupín na celkovom počte hlásených poistných udalostí v roku 2017

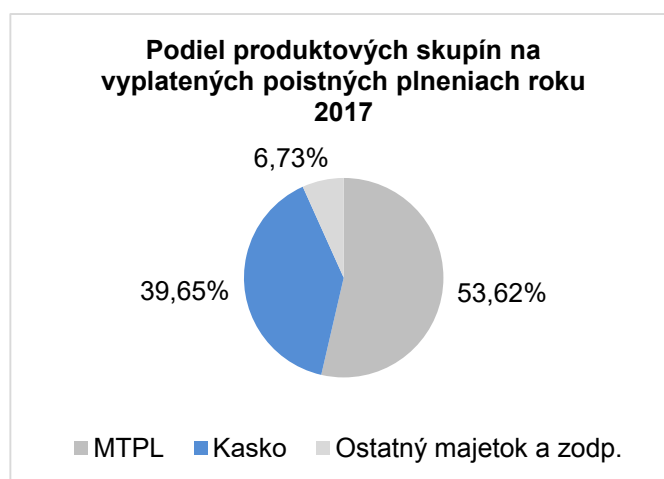


Graf č. 4: Vývoj a porovnanie počtu hlásených poistných udalostí jednotlivých produktových skupín za roky 2015 – 2017



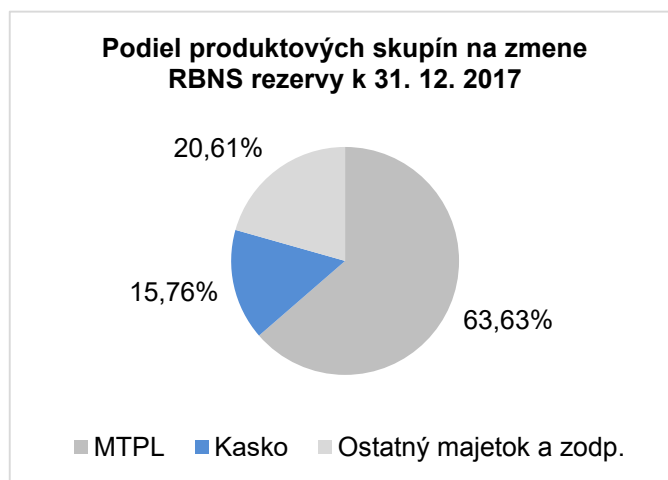
Za rok 2017 bolo v oblasti neživotného poistenia vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 48 725 tis. eur, čo znamená nárast o 11,05 % oproti roku 2016. Z toho v povinnom zmluvnom poistení bolo vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 26 126 tis. eur, čo predstavuje nárast o 6,52 % oproti roku 2016, a v havarijnom poistení bolo vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 19 320 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 13,06 %. V poistení ostatného majetku a zodpovednosti bolo vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 3 278 tis. eur, čo predstavuje nárast o 44,85 % v porovnaní s rokom 2016.

Graf č. 5: Podiel jednotlivých produktových skupín na vyplatenom poistnom plnení v roku 2017

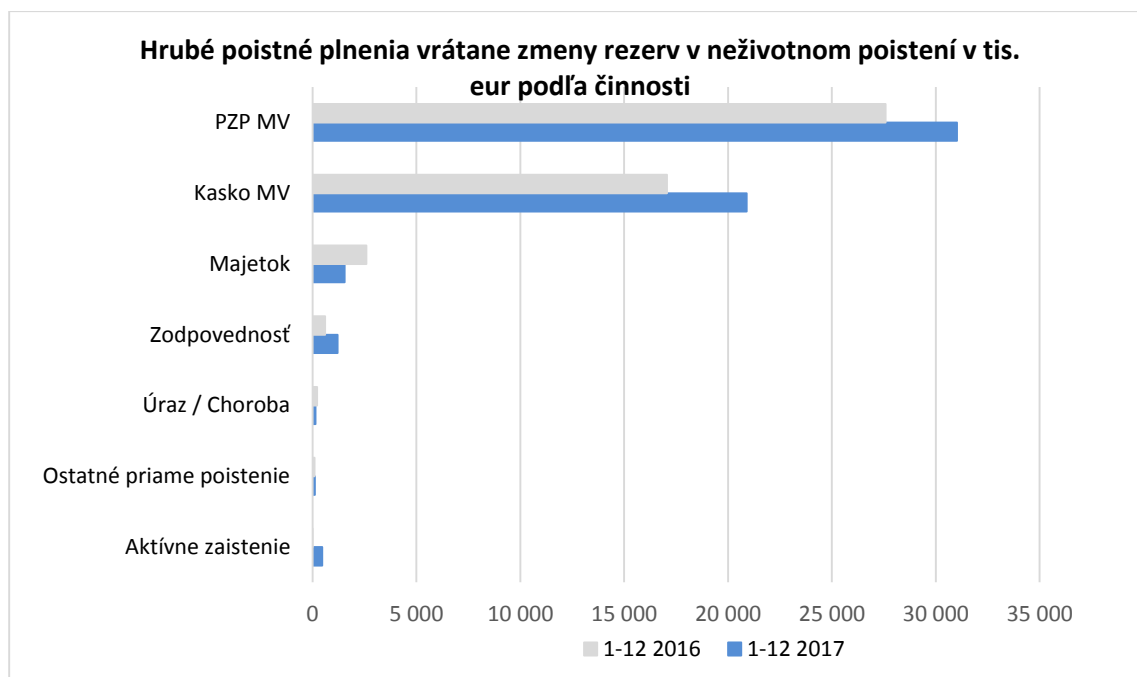


Stav rezerv na poistné plnenia nahlásené do konca bežného účtovného obdobia, ktoré ale neboli v bežnom účtovnom období vybavené (ďalej „RBNS rezervy“) v oblasti neživotného poistenia ku koncu roka 2017 dosiahli objem 35 499 tis. eur. V povinnom zmluvnom poistení bol stav RBNS rezerv v objeme 22 588 tis. eur, v havarijnom poistení 5 594 tis. eur a v poistení ostatného majetku a zodpovednosti bol stav RBNS rezerv v objeme 7 317 tis. eur.

Graf č. 6: Podiel produktových skupín na zmene stavu RBNS rezervy k 31. 12. 2017

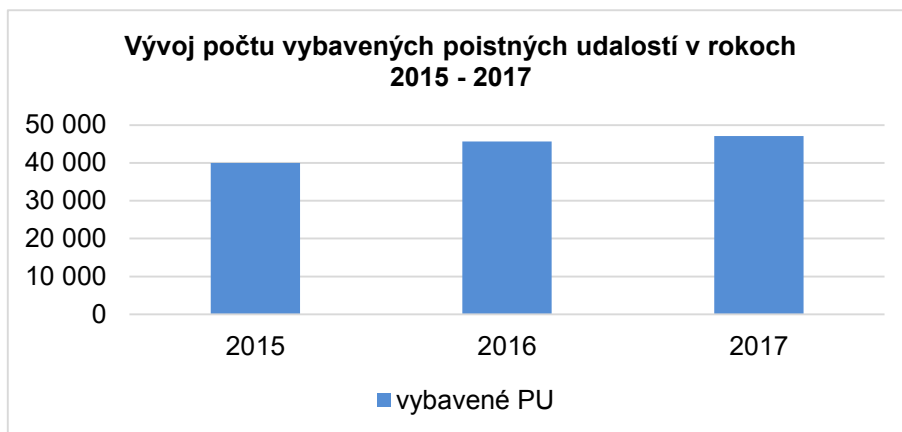


Graf č. 7: Hrubé poistné plnenia vrátane zmeny rezerv v neživotnom poistení v tis. eur podľa významnej skupiny činnosti



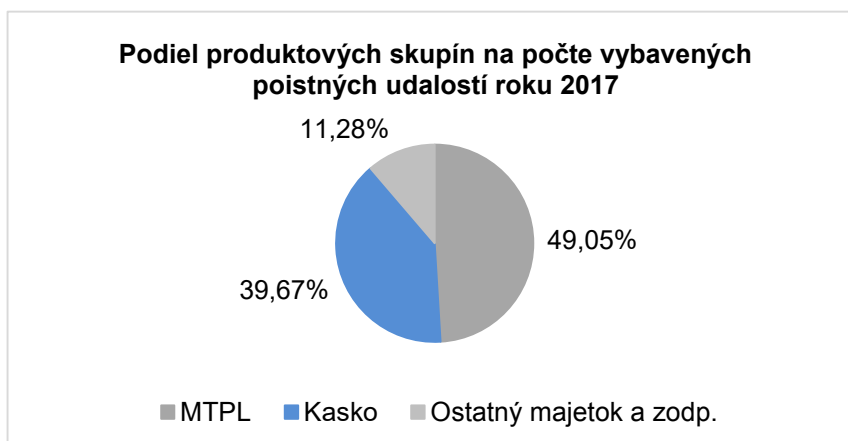
Za rok 2017 bolo v oblasti neživotného poistenia vybavených celkovo 47 115 poistných udalostí. Index rastu počtu vybavených poistných udalostí je 1,032, čo znamená nárast počtu vybavených poistných udalostí o 3,17 % v porovnaní s rokom 2016.

Graf č. 8: Vývoj počtu vybavených poistných udalostí v rokoch 2015 – 2017

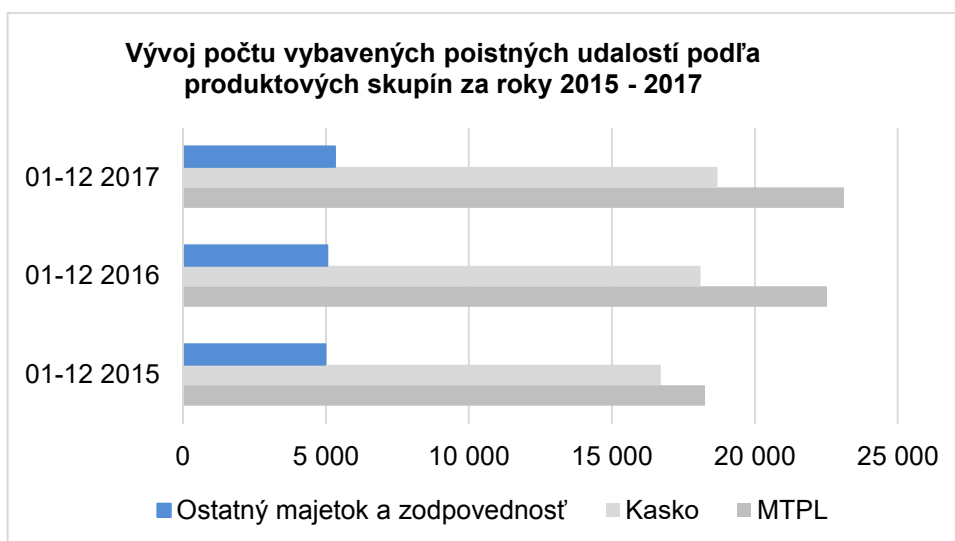


V povinnom zmluvnom poistení bolo v roku 2017 vybavených 23 110 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 2,63 % v porovnaní s rokom 2016. V havarijnom poistení bolo v roku 2017 vybavených 18 692 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 3,28 % oproti roku 2016. V poistení ostatného majetku a zodpovednosti bolo vybavených 5 313 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 5,17 % v porovnaní s rokom 2016. Celková vybavenosť v roku 2017 bola 70,70 %, pričom v roku 2016 to bolo 72,68 %.

Graf č. 9: Podiel jednotlivých produktových skupín na celkovom počte vybavených poistných udalostí v roku 2017

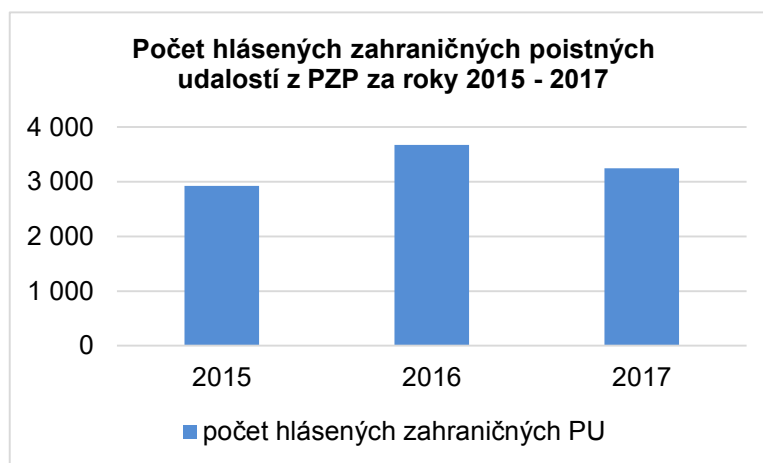


Graf č. 10: Vývoj a porovnanie počtu vybavených poistných udalostí jednotlivých produktových skupín za roky 2015 – 2017



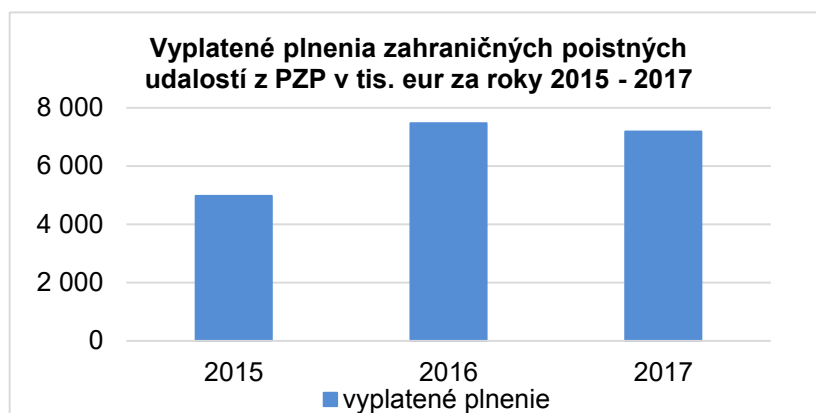
V sledovanom období bolo hlásených 3 244 poistných udalostí z povinného zmluvného poistenia so zahraničným prvkom.

Graf č. 11: Vývoj počtu hlásených zahraničných poistných udalostí z povinného zmluvného poistenia v rokoch 2015 - 2017



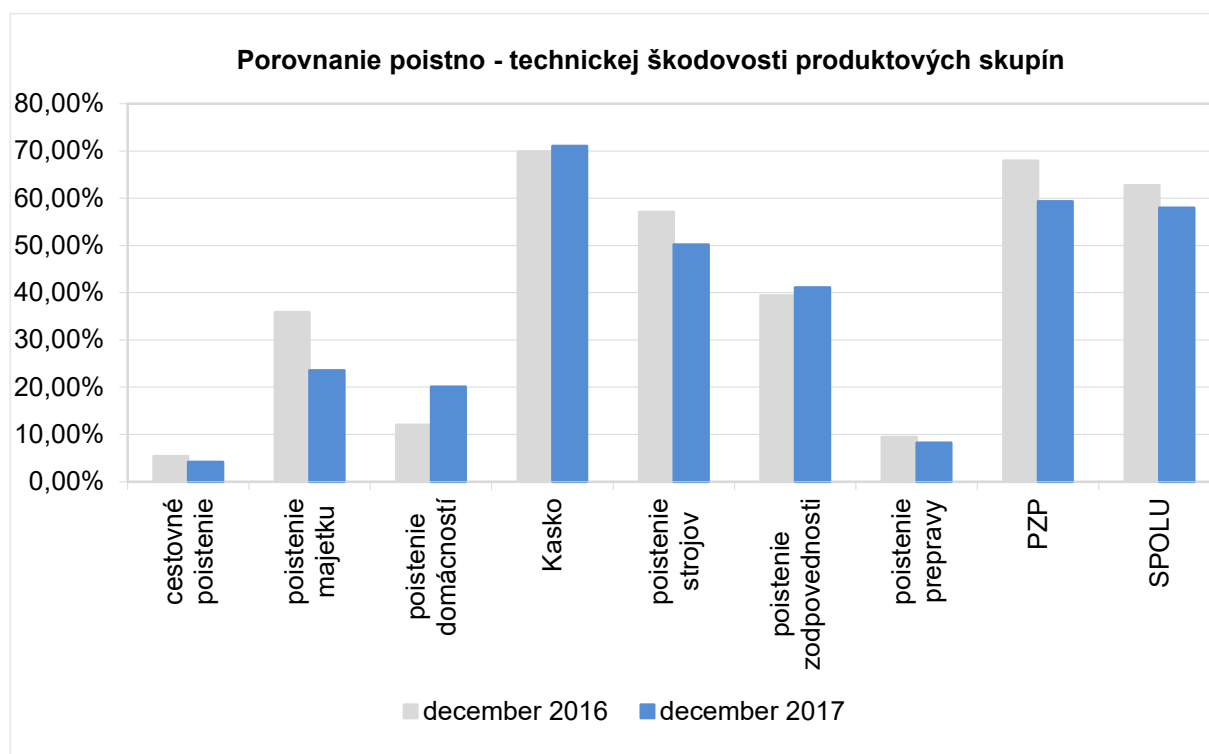
Za rok 2017 bolo z povinného zmluvného poistenia so zahraničným prvkom vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 7 180 tis. eur, z toho na škodách na zdraví bolo vyplatené 996 tis. eur a škodách na majetku bolo vyplatené 6 184 tis. eur.

Graf č. 12: Vývoj vyplatených plnení na zahraničných poistných udalostiach z povinného zmluvného poistenia v rokoch 2015 – 2017



Celková poistno-technická škodovosť bola k 31. 12. 2017 na úrovni 57,97 %, čo predstavuje medziročný pokles o 4,75 p. b.

Graf č. 13: Porovnanie poistno-technickej škodovosti produktových skupín



V nasledujúcich tabuľkách č. 1 a č. 2 sú uvedené údaje o poistných udalostiach za obdobie 2017 a 2016 s očakávaným plnením nad 33 tis. eur a nad 20 tis. eur podľa skupiny produktov.

Tabuľka č. 1: Poistné udalosti hlásené od 1. 1. do 31. 12. s očakávaným plnením nad 33 193,92 eur, údaje v tis. eur

Skupina produktov	2016				2017			
	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)
PZP	271	2 025	2 296	24	158	2 856	3 014	19
Kasko	315	223	538	12	474	169	643	14
Ostatné NP	352	1 395	1 747	9	287	407	694	9
Spolu	938	3 643	4 581	45	919	3 432	4 351	42

Tabuľka č. 2: Poistné udalosti hlásené od 1. 1. do 31. 12. s očakávaným plnením nad 20 000 eur, údaje v tis. eur

Skupina produktov	2016				2017			
	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)
PZP	594	2 670	3 264	63	583	3 377	3 960	55
Kasko	767	376	1 142	36	1 009	530	1 539	49
Ostatné NP	378	1 381	1 759	12	381	421	803	15
Spolu	1 739	4 426	6 165	111	1 973	4 328	6 302	119

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2017 a 2016 sa vyznačovala uspokojivými výsledky ziskovosti na brutto báze odvíjajúcej sa od hrubého zaslúženého poistného (pred zaistením).

Tabuľka č. 3: Ziskovosť na brutto báze v % pred zaistením

Ziskovosť v % (pred zaistením)	2016	2017	Zmena v %-bodoch
Neživotné poistenie	10,11	7,17	-2,94

Celková brutto ziskovosť neživotného poistenia v roku 2017 poklesla v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 2,94 p. b. na úroveň 7,17 %. Zníženie ziskovosti bolo zapríčinené najmä vyššími nákladmi na poistné plnenia, vyššími zriaďovacími nákladmi na poistné zmluvy, ako aj nárastom ostatných poistno-technických nákladov, zahŕňajúcich aj 8 %-ný odvod z prijatého poistného nových poistných zmlúv ostatného neživotného poistenia. Spoločnosti sa podarilo zvýšiť ziskovosť v PZP MV, poistení majetku, úrazovom poistení a ostatnom priamom poistení, na druhej strane sa znížila ziskovosť Kasko MV, poistenia zodpovednosti a aktívneho zaistenia.

Tabuľka č. 4: Combined ratio, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení na brutto báze v %

Údaje v % na brutto báze (pred zaistením)	Combined ratio		Škodovosť		Nákladovosť	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Neživotné poistenie	94,52	97,21	62,41	65,19	32,11	32,02

Ukazovateľ Combined ratio brutto dosiahol hodnotu 97,21 % a zaznamenal tak zhoršenie o 2,68 p. b., ktoré vychádza zo zvýšenia škodovosti z 62,41 % v roku 2016 na úroveň 65,19 % v roku 2017. Zvýšenú škodovosť spoločnosť zaznamenala najmä v Kasko MV, a to tak v individuálnom, ako aj v súborom poistení. Škodovosť brutto sa zvýšila aj v poistení zodpovednosti a v aktívnom zaistení, stále však dosahuje uspokojivú úroveň. Nákladovosť bola na porovnateľnej úrovni predchádzajúceho roka a v roku 2017 dosiahla úroveň 32,02 %, čo v medziročnom porovnaní predstavuje mierne zníženie o 0,09 p. b.

Analýza výsledkov ziskovosti na netto báze (po zaistení) ukazuje v tabuľke č. 5 uspokojivé výsledky.

Tabuľka č. 5: Ziskovosť na netto báze v % po zaistení

Ziskovosť v % (po zaistení)	2016	2017	Zmena v %-bodoch
Neživotné poistenie	9,10	5,18	-3,92

Ziskovosť na netto báze po zaistení sa v roku 2017 znížila o 3,92 p. b. na úroveň 5,18 %. Vplyv na tento negatívny vývoj mala ziskovosť Kasko MV, poistenia majetku a zodpovednosti, ako aj aktívneho zaistenia. Tento negatívny vývoj kopíruje trend v ziskovosti brutto a je spôsobený najmä nárastom škodovosti.

V segmentoch PZP MV, ostatného priameho poistenia a v úrazovom poistení spoločnosť zaznamenala zlepšenie ziskovosti po zaistení. Možno konštatovať, že zaistný program prispieva k stabilite výsledkov ziskovosti na netto báze.

Tabuľka č. 6: Combined ratio, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení po zaistení v %

Údaje v % na netto báze (po zaistení)	Combined ratio		Škodovosť		Nákladovosť	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Neživotné poistenie	98,67	101,44	59,89	63,19	38,78	38,25

Ukazovateľ Combined ratio netto dosiahol hodnotu 101,44 % a zaznamenal tak zhoršenie o 2,77 p. b. Negatívny vývoj spoločnosť zaznamenala v netto škodovosti (zhoršenie o 3,30 p. b.), ukazovateľ nákladovosti netto sa vyvíjal pozitívne a zaznamenal zlepšenie o 0,53 p. b. na úroveň 38,25 % v roku 2017. Pozitívny vývoj v čistom zaslúženom poistnom bol eliminovaný najmä zvýšenými nákladmi na poistné plnenia, nárastom prevádzkových a ostatných poistno-technických nákladov a nižšími zaistnými províziami.

Zaistenie

Zaistná stratégia spoločnosti sa nemení a predstavuje významný stabilizačný faktor spoločnosti. Zaistný program je zostavený v súlade s koncernovou stratégiou Vienna Insurance Group s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje.

V rámci zaistenia sa každoročne analyzuje parameter ekonomickej ziskovosti s prihliadnutím na optimálnu štruktúru jednotlivých zaistných programov. Z tohto dôvodu boli v roku 2017 optimalizované zaistné programy havarijného a majetkového poistenia.

Zaistné programy spĺňajú všetky interné požiadavky skupiny Vienna Insurance Group a dlhodobu prispievajú k stabilite a vyrovnaným hospodárskym výsledkom spoločnosti. Hlavným obligatórnym partnerom spoločnosti je skupinová zaistovňa VIG

Re a VIG Holding, prostredníctvom ktorých sa jednotlivé riziká retrocedujú do skupinových zaistných programov.

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

Spoločnosť taktiež spolupracuje s externými zaistnými partnermi, ktorých finančná sila a rating zaručuje dostatočnú garanciu plnenia si svojich záväzkov voči klientom v prípade neočakávaných škodových udalostí individuálneho, frekvenčného alebo katastrofického charakteru.

Životné poistenie

Rok 2017 sa niesol v znamení reštrukturalizácie, skvalitnenia a zatraktívnenia portfólia životných produktov ponúkaných klientom. Produkt Provital Pokoj spoločnosť rozšírila o možnosť poistiť formou pripoistení ďalšie štyri spolupoistené osoby. Na trh spoločnosť uviedla niekoľko novinek z oblasti investičného životného poistenia, a to ProfiGarant 2021, NovaGarant 2021 a Invest 2027. Tieto produkty zabezpečujú atraktívne zhodnotenie investovaného kapitálu a zároveň finančné zabezpečenie pozostalých v prípade smrti poisteného. Spoločnosť k nim ponúka tiež možnosť dojednať jeden z troch zvýhodnených balíkov pripoistení.

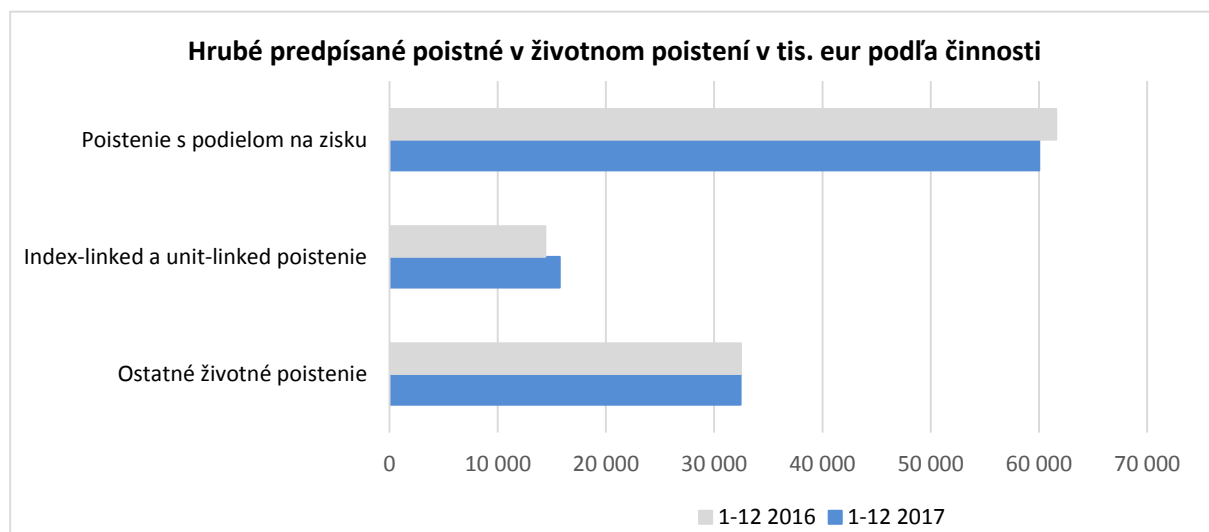
V roku 2017 do portfólia spoločnosti pribudlo aj poistenie pohrebných nákladov Pieta. Ide o doživotné, bežne platené poistenie pre prípad smrti s možnosťou jednorazového vkladu pri uzatvorení poistenia vo výške 300 až 2 000 eur, ktorý navýši vyplatenú poistnú sumu. Výhodou je, že vyplatená čiastka dokáže pokryť všetky náklady spojené s pohrebom bez nutnosti ďalších finančných príspevkov od najbližšej rodiny či príbuzných. Hlavným rozdielom produktu Pieta, oproti iným podobným typom poistení, je spôsob vyplatenia poistného plnenia v prípade smrti poisteného. To môže byť vyplatené v celej výške osobe vopred určenej na takýto úkon. Druhou možnosťou je preplatenie faktúry spoločnosti, ktorá zabezpečí pohreb zosnulého.

Výraznou zmenou, ktorou sa spoločnosť intenzívne zaoberala, bola implementácia povinností vyplývajúcich z Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre

štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení, na základe ktorého je spoločnosť povinná poskytnúť potenciálnym klientom informácie o produkte prostredníctvom Dokumentu s kľúčovými informáciami (KID). Uvedený predzmluvný dokument je povinný sprostredkovateľ poskytnúť potenciálnemu klientovi pred uzatvorením poistnej zmluvy. Ďalšou významnou zmenou, ktorú spoločnosť implementovala je smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia (IDD).

Celková produkcia spoločnosti v roku 2017 predstavovala 10 695 nových poistných zmlúv v životnom poistení a celkové predpísané poistné dosiahlo úroveň 108 202 tis. eur. V porovnaní s rovnakým obdobím roka 2016 hrubé predpísané poistné kleslo o 271 tis. eur, resp. o 0,25 %.

Graf č. 14: Hrubé predpísané poistné v životnom poistení v tis. eur podľa významnej skupiny činnosti s porovnaním s výsledkami z roka 2016



Likvidácia poistných udalostí poistenia osôb

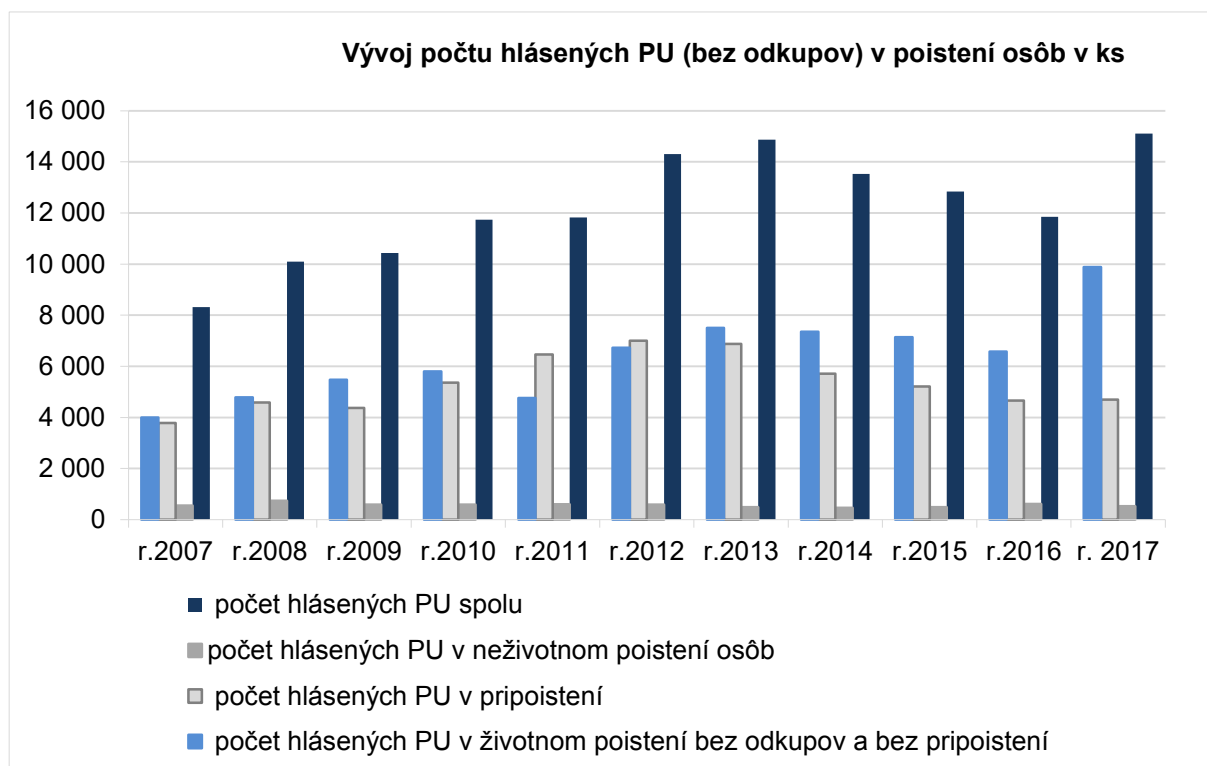
V rámci neustáleho skvalitňovania služieb zákazníkom aj v roku 2017 spoločnosť kládla pri vybavovaní nárokov na poistné plnenie veľký dôraz najmä na kvalitu a rýchlosť likvidácie nahlásených poistných udalostí. Spoločnosť pokračovala v eliminácii klientov, ktorí vykazovali známky podozrivých poistných udalostí a vysokej škodovosti.

Z poistenia osôb bolo v roku 2017 hlásených 15 105 kusov poistných udalostí (bez odkupov). V nasledujúcej tabuľke č. 7 sú uvedené počty hlásených poistných udalostí podľa druhu poistenia za obdobie 2017.

Tabuľka č.7 : Poistné udalosti hlásené za obdobie 2017 podľa druhu poistenia

Druh poistenia	Počet poistných udalostí v ks
celkový počet poistných udalostí úseku poistenia osôb (bez odkupov)	15 105
1. životné poistenia spolu (bez odkupov)	14 581
a) životné poistenia bez pripoistení	9 885
b) pripoistenia k životným poisteniam	4 996
2. neživotné poistenia osôb	524

Graf č. 15: Vývoj počtu hlásených PU (bez odkupov) v poistení osôb v ks



Poistné plnenia zo všetkých poistných udalostí vybavovaných úsekom poistenia osôb (životné aj neživotné bez odkupov) za obdobie 1. 1. 2017 - 31. 12. 2017 predstavovali sumu 17 019 tis. eur, čo je v porovnaní s rokom 2016 nárast o 47,61%. Nárast bol spôsobený predovšetkým vyplatením poistného plnenia pri dožití a to za

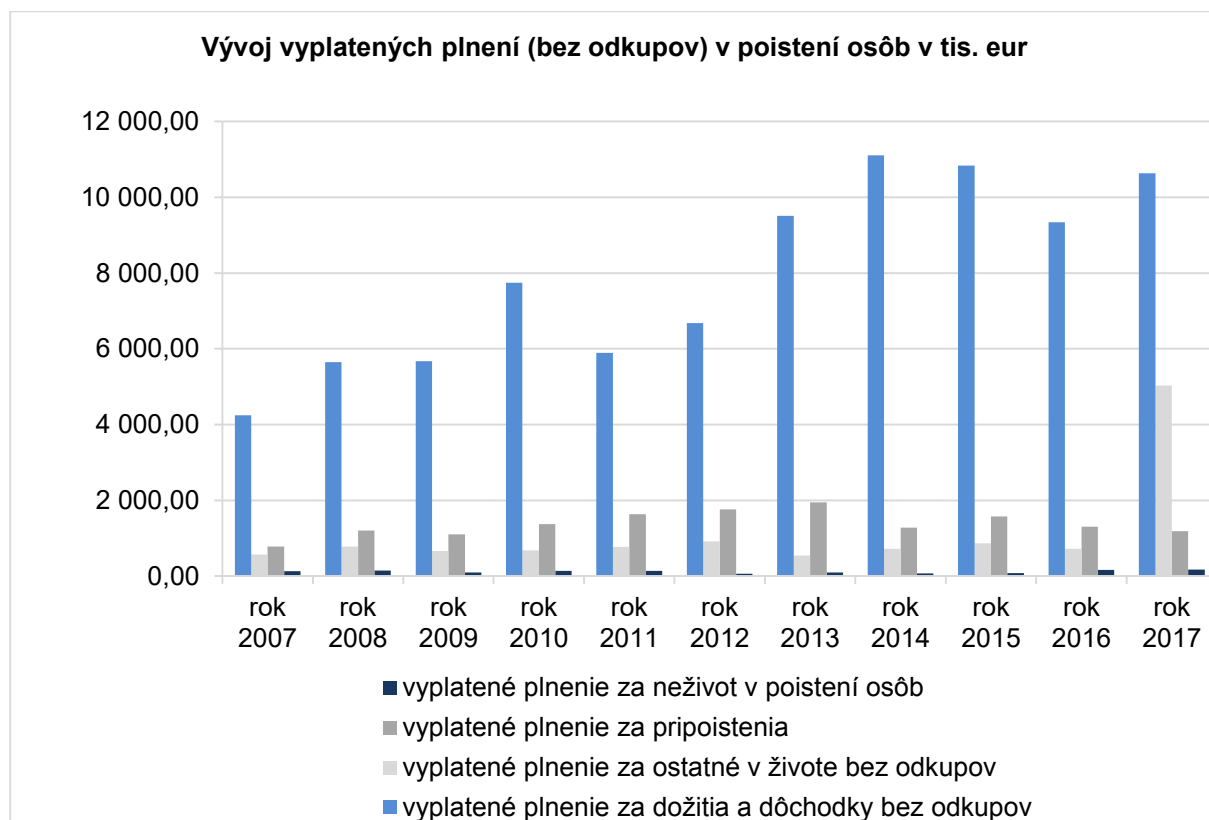
produkt Garant Index 135, ktorý dožil 5.12.2017 a predstavuje sumu 3 622 tis. eur a za produkt Indexované IŽP, ktorý predstavuje sumu 505 tis. eur.

Vyplatené poistné plnenie zo životných poistných zmlúv (bez odkupov a bez pripoistení) predstavovalo sumu 15 661 tis. eur, čo je v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roku nárast o 55,58 %. Z tejto sumy tvorilo 67,87 % poistné plnenie z dožití a výplat dôchodkov. Suma vyplatených poistných plnení za dožitia a dôchodky je za rok 2017 vo výške 10 630 tis. eur.

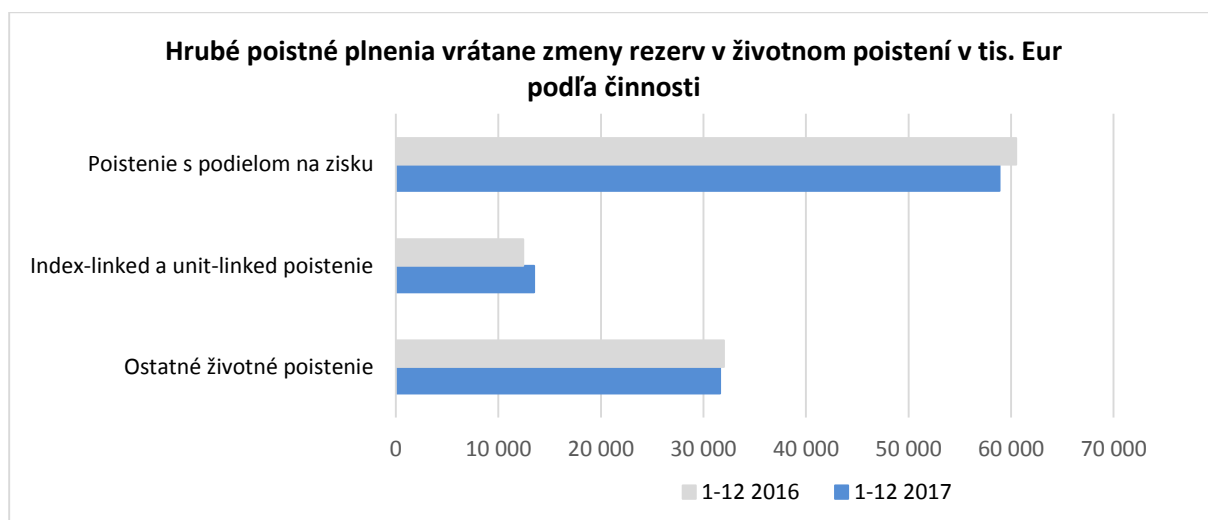
Z pripoistení k životným poisteniam bolo v roku 2017 vyplatené poistné plnenie vo výške 1 184 tis. eur, čo predstavuje medzoročný pokles o 9,22 %.

Za poistné udalosti neživotného poistenia (napr. samostatné úrazové poistenia osôb) vybavované úsekom poistenia osôb bolo v roku 2017 vyplatené plnenie 174 tis. eur, čo predstavuje medzoročný nárast o 8,90 %.

Graf č. 16: Vývoj vyplatených plnení (bez odkupov) v poistení osôb v tis. eur



Graf č. 17: Hrubé poistné plnenia vrátane zmeny rezerv v životnom poistení v tis. eur podľa významnej skupiny činnosti s porovnaním s minuloročnými výsledkami



V nasledujúcej tabuľke č. 8 je uvedený ukazovateľ Benefit ratio v životnom poistení pred zaistením v % podľa významnej skupiny činností s porovnaním s minuloročnými výsledkami.

Tabuľka č. 8: Benefit ratio v životnom poistení pred zaistením v % podľa významnej skupiny činností s porovnaním s minuloročnými výsledkami

Benefit ratio v % (pred zaistením)	2016	2017	Zmena v %-bodoch
Poistenie s podielom na zisku	97,99	97,72	-0,27
Index-linked a unit-linked poistenie	86,17	85,70	-0,46
Ostatné životné poistenie	98,52	97,51	-1,01
Celkom životné poistenie	96,58	95,92	-0,67

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2017 a 2016 podľa významnej skupiny činností a významných geografických oblastí ukazuje v tabuľke č. 9 v rozhodujúcich skupinách uspokojivé výsledky ziskovosti.

Tabuľka č. 9: Výsledky upisovacej činnosti v životnom poistení v porovnaní s minuloročnými výsledkami

Životné poistenie	2016	2017	Zmena v %-bodoch
Ziskovosť netto (v %)	4,87	4,96	0,10
Benefit ratio netto (v %)	98,38	97,26	-1,12

Ziskovosť životného poistenia odvíjajúca sa od čistého zaslúženého poistného v roku 2017 v porovnaní s predchádzajúcim rokom mierne stúpila o 0,10 p. b. a bola tak na porovnateľnej úrovni predchádzajúceho roka. Na zvýšení ziskovosti oproti roku 2016 sa podieľalo najmä zníženie benefit ratio (podiel poistných plnení vrátane zmeny technických rezerv na zaslúženom poistnom) na brutto aj netto báze. Tento pozitívny vývoj bol čiastočne eliminovaný zvýšenými prevádzkovými nákladmi a miernym poklesom výsledku z finančného umiestnenia v životnom poistení.

A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ

Hlavnou zložkou nákladov investovania sú odpisy nehnuteľností, úrok zo zaistného depozita a interné náklady na riadenie aktív a správu cenných papierov. Medziročný vývoj nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (tabuľka č. 10).

Tabuľka č. 10: Priame náklady z investícií 2016 - 2017 v tis. eur

Priame náklady z investícií	2016	2017
Platené úroky z depozít	-	-
Úrok zo zaistného depozita	32	21
Iné úrokové náklady	-	-
Interné náklady na riadenie aktív a správa CP	78	79
Externé náklady na riadenie aktív	-	-
Odpisy	207	222
Rôzne	22	0
Celkom náklady	339	322

Výnosy z investovania v rokoch 2016 - 2017 sú uvedené v tabuľke č. 11.

Tabuľka č. 11: Výnosy z investovania podľa tried aktív 2016 - 2017 v tis. eur

	Obdobie k 31. 12.		Zmena	
	2016	2017	absolútna	v %
Majetkové účasti	61	72	10	17%
Akcie a cenné papiere	9 501	9573	72	1%
Nehnutelnosti	-60	-149	-89	-148%
Bankové vklady	1	1	0	-1%
Pôžičky	27	64	37	134%
Spolu	9 530	9 561	30	0,3%

Najväčšiu časť výnosov tvoria cenné papiere a výnosy z dlhopisov. Priemerný výnos z portfólia cenných papierov v roku 2017 bol 4,78 %. Výnosy spoločnosti v položke *Majetkové účasti* vzrástli oproti roku 2016 vďaka vyšším dividendám z dcérskych spoločností.

Výnosy z cenných papierov sa v roku 2017 zvýšili oproti roku 2016 kvôli výraznému nárastu mimoriadnych výnosov z dlhopisov. Riadne výnosy z dlhopisov a podielových fondov zostali približne na úrovni roku 2016. Výnosy z nehnuteľností poklesli kvôli nižšej prenajímanej ploche v roku 2017, pričom odpisy boli vyššie ako výnosy z prenájmu nehnuteľností.

Vo vlastnom imaní sa vykazuje precenenie cenných papierov na predaj (AfS). Je to rozdiel medzi aktuálnou trhovou cenou a cenou amortizovanou do splatnosti. Porovnanie je v nasledujúcej tabuľke č. 12.

Tabuľka č. 12: Vývoj rozdielov z precenenia AfS 2016 - 2017 v tis. eur

	2016	2017
Dlhopisy	14 847	12 017
Podielové fondy	-93	-140
Spolu	14 754	11 877

Hodnota precenenia medziročne poklesla z dôvodu nepriaznivého vývoja na finančných trhoch.

Spoločnosť neinvestuje do sekuritizovaných investičných nástrojov.

A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Spoločnosť v roku 2017 dosiahla 977 tis. eur ostatných prevádzkových výnosov, z ktorých hlavnú časť tvoril odpis neumiestnených platieb v sume 404 tis. eur. Ostatné prevádzkové náklady dosiahli 3 973 tis. eur, z ktorých najväčšiu časť tvoril 8%-ný odvod na účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky vo výške 3 838 tis. eur podľa Zákona č. 39/2015 Z.z.. Zvyšnú časť vo výške 105 tis. eur tvorili hlavne odpisy pohľadávok a opravné položky k pohľadávkam.

Spoločnosť k 31. 12. 2017 nemala uzatvorené žiadne významné lízingové zmluvy alebo dohody pre finančný ani operatívny lízing.

A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neviduje akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom činnosti a výkonnosti.

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Predstavenstvo

Ako štatutárny orgán riadi činnosť poisťovne jej predstavenstvo, ktoré najmenej raz ročne informuje dozornú radu o zásadných otázkach budúcej obchodnej politiky spoločnosti, o budúcom vývoji majetkovej, finančnej a výnosovej situácie na základe prognóz. Predstavenstvo pravidelne, aspoň raz za štvrťrok, informuje dozornú radu o priebehu obchodnej činnosti a situácii spoločnosti v porovnaní s prognózami a s ohľadom na budúci vývoj. Predstavenstvo malo k 31. 12. 2017 šesť členov. Na účely rozhodovania v rámci spoločnosti je každému členovi predstavenstva pridelený jeden alebo niekoľko rezortov (odborných útvarov). Každý rezort môže byť pridelený aj viacerým členom predstavenstva spoločne.

Predstavenstvo spolu s dozornou radou a valným zhromaždením je obligatónym orgánom zriaďovaným v akciovej spoločnosti. Právna forma akciovej spoločnosti je zároveň jednou z predpísaných právnych foriem pre spoločnosť (poisťovňu) ako právnickú osobu. Druhou právnou formou je tzv. európska spoločnosť³.

Predstavenstvo je teda štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi spoločnosť a koná v jej mene. Riadenie spoločnosti sa prejavuje v oprávnení predstavenstva rozhodovať o otázkach, ktoré nie sú Obchodným zákonníkom alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady spoločnosti. Konanie predstavenstva je osobným konaním spoločnosti, je prejavom vôle spoločnosti a hľadí sa naň, ako keby dané konanie uskutočnila spoločnosť sama. Za spoločnosť sú oprávnení konať vždy dvaja členovia predstavenstva spoločne. Podpisovanie za spoločnosť sa uskutoční tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti pripoja konajúci členovia predstavenstva svoj podpis, spolu s uvedením svojej funkcie.

³ Zákon č. 562/2004 Z.z. o európskej spoločnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 487/2009 Z.z.

Právomoc štatutárneho orgánu prejavovať navonok vôľu spoločnosti je nielen výlučná, ale aj jednotná. To znamená, že popri štatutárnom orgáne spoločnosti nemôže pôsobiť ďalší orgán, ktorému by v oblasti právneho konania spoločnosti patrili identické právomoci.

Predstavenstvo spoločnosti predstavuje jej vrcholový, riadiaci orgán. Jeho pôsobnosť je demonštratívny spôsobom vymedzená v § 22 stanov spoločnosti.

Členovia predstavenstva sú volení a odvolávaní dozornou radou, ktorá určí predsedu predstavenstva a námestníka generálneho riaditeľa spoločnosti. Funkčné obdobie predstavenstva spoločnosti je 5 rokov. Funkčné obdobie členov predstavenstva spoločnosti sa riadi funkčným obdobím predstavenstva. Za člena predstavenstva môže byť zvolená len fyzická osoba, ktorá má požadovanú kvalifikáciu podľa osobitného zákona.

Pokiaľ ide o počet členov predstavenstva spoločnosti, k 31. 12. 2017 mohla mať spoločnosť minimálne troch a maximálne sedem členov.

Zoznam členov predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2017:

1. Ing. Vladimír Bakeš - predseda predstavenstva a generálny riaditeľ;
2. Mag. iur. Patrick Skyba - člen predstavenstva a námestník generálneho riaditeľa;
3. Ing. Slávka Miklošová - člen predstavenstva;
4. Mgr. Blanka Hatalová - člen predstavenstva;
5. JUDr. Zuzana Brožek Mihóková - člen predstavenstva a
6. Dr. Franz Kosyna - člen predstavenstva (od 1. 10. 2017).

Dozorná rada

Dozorná rada je kolektívnym orgánom spoločnosti, ktorý má minimálne piatich a maximálne ôsmich členov volených valným zhromaždením. Pokiaľ má spoločnosť v čase volieb viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere, na každých dvoch členov dozornej rady volených valným zhromaždením, volia títo zamestnanci jedného člena dozornej rady. Ak je počet členov dozornej rady, volených valným zhromaždením nepárny, môžu zamestnanci spoločnosti zvoliť ďalšieho člena. Pri zvýšení alebo znížení počtu členov dozornej rady volených valným zhromaždením, mení sa zodpovedajúco aj počet členov dozornej rady volených zamestnancami. Členom dozornej rady spoločnosti môže byť iba právne spôsobilá a bezúhonná fyzická

osoba. Členovia dozornej rady sú volení valným zhromaždením. Doterajší členovia dozornej rady môžu byť znovuzvolení.

Členom dozornej rady nemôže byť osoba, ktorá je členom predstavenstva, prokuristom alebo je podľa zápisu v obchodnom registri oprávnená konať v mene spoločnosti. Funkčné obdobie všetkých členov dozornej rady spoločnosti sa riadi funkčným obdobím dozornej rady, ktoré je 5 rokov a končí sa až riadnou a ukončenou voľbou novej dozornej rady.

Zoznam členov dozornej rady spoločnosti k 31. 12. 2017 :

1. Dr. Günter Geyer - predseda dozornej rady,
2. Dr. Judit Havasi - podpredseda dozornej rady,
3. Ing. Jana Bibová - člen dozornej rady,
4. Mag. Christian Brandstetter - člen dozornej rady,
5. Ing. Martin Diviš - člen dozornej rady,
6. Kurt Ebner - člen dozornej rady,
7. Ing. Milan Muška - člen dozornej rady,
8. Mag. Erwin Hammerbacher - člen dozornej rady,
9. Ing. Roman Remeň - člen dozornej rady,
10. Tanasis Charizopoulos - člen dozornej rady a
11. Dr. Peter Thirring - člen dozornej rady.

Pôsobnosť dozornej rady je bližšie vymedzená v § 27 stanov spoločnosti. Dozorná rada predstavuje kontrolný orgán spoločnosti a vykonáva dohľad nad jej obchodným vedením. Za týmto účelom môže nahliadať a kontrolovať všetky účtovné knihy a písomnosti spoločnosti, ako i majetkové predmety, menovite pokladňu a údaje o stave cenných papierov a tovaru. Touto činnosťou môže poveriť aj jednotlivých členov dozornej rady. Dozorná rada môže predovšetkým kontrolovať, či sú účtovné knihy vedené riadne a v súlade so skutočnosťou, a či sa podnikateľská činnosť spoločnosti uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi jej valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je nevoleným a najvyšším orgánom spoločnosti, na ktorom majú právo zúčastniť sa všetci akcionári spoločnosti, ktorí boli najmenej 5 pracovných dní pred valným zhromaždením zapísaní v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., a to či už osobne alebo v zastúpení prostredníctvom splnomocnenca, ktorému na daný účel udělili plnú moc. Splnomocnenec nemôže byť členom dozornej rady spoločnosti.

Valné zhromaždenie patrí spoločne s predstavenstvom a dozornou radou spoločnosti medzi obligatórne zriaďované orgány akciovej spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí rozhodovanie o najdôležitejších otázkach života spoločnosti. Rozhodnutia valného zhromaždenia zaväzujú predstavenstvo a dozornú radu spoločnosti a sú povinní sa nimi riadiť a dodržiavať ich. Rozsah pôsobnosti valného zhromaždenia je vymedzený Obchodným zákonníkom a stanovami, pričom valné zhromaždenie si nemôže rozšíriť svoju pôsobnosť nad ich rámec. Valné zhromaždenie je koncipované ako trvalý orgán spoločnosti, tvorený všetkými akcionármi, ktorí účasťou na ňom a svojím rozhodovaním realizujú akcionárske právo na účasť na riadení spoločnosti.

K výkonu pôsobnosti valného zhromaždenia spoločnosti je oprávnené len také zhromaždenie jej akcionárov, ktoré spĺňa Obchodným zákonníkom ustanovené podmienky. Na to, aby mohlo valné zhromaždenie rozhodovať v rozsahu svojej pôsobnosti, je nevyhnutné splnenie formálnych predpokladov, ktoré stanovuje Obchodný zákonník. Jedným z nich je aj riadne zvolanie valného zhromaždenia. Obchodný zákonník ukladá spoločnosti povinnosť zvolať a uskutočniť valné zhromaždenie aspoň raz za rok v lehote určenej stanovami.

Podľa § 16 ods. 1 stanov sa riadne valné zhromaždenie musí zvolať vždy do 30. 6. kalendárneho roka. V prípade potreby je možné zvolať valné zhromaždenie kedykoľvek.

Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo spoločnosti písomnou pozvánkou, podľa možnosti vyhotovenou dvojjazyčne, a to slovensky a nemecky, zaslanou všetkým akcionárom na adresu sídla alebo bydliska, uvedenej v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia.

Primárnym účelom pozvánky je umožniť akcionárom spoločnosti informovane sa rozhodnúť o tom, či sa zvolaného valného zhromaždenia zúčastnia, ako aj poskytnúť im potrebný rozsah informácií pre rozhodnutie o hlasovaní na tomto valnom zhromaždení.

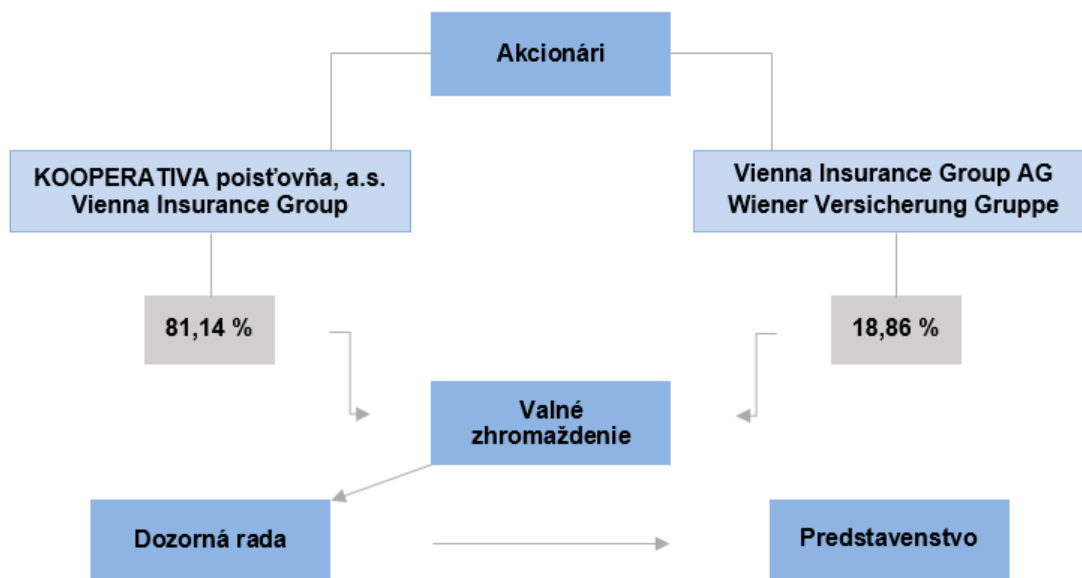
Valné zhromaždenie je uznášaniaschopné, ak sa ho zúčastnia akcionári, vlastníci akcie minimálne vo výške 60 %-ného podielu na základnom imaní spoločnosti, pričom o záležitostiach, ktoré neboli zahrnuté do navrhovaného programu rokovania valného zhromaždenia možno rozhodnúť iba za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov spoločnosti. Cieľom zasadania valného zhromaždenia je dospieť k uzneseniu, ktoré možno definovať ako výsledok rozhodovacej činnosti, na ktorej sa podieľajú všetci akcionári spoločnosti. Uznesenie teda vyjadruje individuálne rozhodnutia a postoje akcionárov spoločnosti, ktorí svoje rozhodnutia, či postoje vyjadrujú prostredníctvom hlasovania. Výsledok hlasovania sa v konečnom dôsledku pretavuje do konečného rozhodnutia spoločnosti, teda do uznesenia valného zhromaždenia. Z tohto hľadiska možno preto uznesenie valného zhromaždenia považovať za vôľu samotnej akciovej spoločnosti.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä rozhodovanie o:

1. zmene stanov, pokiaľ sa nejedná o zmenu v dôsledku zvýšenia základného imania predstavenstvom,
2. zvýšení základného imania,
3. voľbe a odvolaní členov dozornej rady, schválenie volebného poriadku pre členov dozornej rady volených zamestnancami,
4. schválení ročnej riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, konsolidovanej účtovnej závierky, výročnej správy, rozdelení zisku alebo o úhrade straty,
5. zrušení spoločnosti s likvidáciou, premene, zlúčení, splynutí alebo rozdelení spoločnosti,
6. predaji podniku alebo jeho časti alebo
7. voľbe audítora k preskúmaniu účtovnej závierky.

Bližšie je pôsobnosť valného zhromaždenia spoločnosti vymedzená v § 18 jej stanov. O rokovaní valného zhromaždenia spoločnosti sa vyhotovuje zápisnica, ktorú podpisuje zapisovateľ, predseda valného zhromaždenia a dvaja overovatelia.

Schéma č. 2: Graficky zobrazená štruktúra orgánov spoločnosti k 31. 12. 2017.



Zoznam výborov a komisií – úlohy a zodpovednosti v spoločnosti

Výbor pre audit

- sleduje proces zostavovania účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov,
- predkladá odporúčania a návrhy na zabezpečenie integrity procesu zostavovania účtovnej závierky,
- sleduje efektívnosť vnútornej kontroly, interného 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 osobitného predpisu⁴, predovšetkým vhodnosť poskytovania

⁴ § 21, 24 a 25 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

neaudítorských služieb v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym audítorom alebo audítorskou spoločnosťou podľa osobitného predpisu⁵,

- 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 riadiaci orgán alebo dozorný orgán 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

- 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

Je zriadený za účelom prípravy rokovaní Dozornej rady a uznesení, alebo za účelom dohliadania 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

⁵ § 33 ods. 1 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

dozornej rady, najmä ak vzhľadom na mimoriadnu naliehavosť problému nie je možné počkať do najbližšieho zasadania dozornej rady.

Investičná komisia

Je zriadená predstavenstvom spoločnosti s cieľom zabezpečiť informovanie predstavenstva a dozorných orgánov o investičných aktivitách spoločnosti.

Komisia pre riadenie rizík

Ciele, úlohy, oprávnenia a iné relevantné informácie pre komisiu pre riadenie rizík sú popísané v časti B3 tejto správy.

Škodové komisie

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

Inventarizačná komisia

- zriadená za účelom vykonania inventarizácie majetku a záväzkov spoločnosti vyplývajúcich z ustanovení osobitného predpisu⁶,
- 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.

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 k všetkým informáciám. Sú podriadené a zodpovedajú sa priamo predstavenstvu spoločnosti.

⁶ Zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov

V roku 2017 nenastali žiadne zmeny osôb zastávajúcich kľúčové funkcie. Držiteľmi kľúčových funkcií v spoločnosti v roku 2017 boli:

1. JUDr. Ľuboš Tóth – funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance);
2. Mgr. Jaroslava Kušnierová – funkcia riadenia rizík;
3. Ing. Milan Tarčák – funkcia vnútorného auditu a
4. Ing. Jozef Dúcky – aktuárska funkcia.

Opis hlavných úloh a povinností kľúčových funkcií

I. Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (Compliance)

Do pôsobnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi patrí najmä:

- kontrolná činnosť jednotlivých odborných útvarov spoločnosti z hľadiska compliance,
- riadenie implementácie princípov skupiny VIG,
- tvorba, pripomienkovanie a novelizácia interných právnych predpisov,
- implementácia legislatívy Slovenskej republiky a Európskej Únie v oblasti compliance,
- prevencia a monitoring 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 poisťných produktov z hľadiska compliance,
- 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 compliance.

II. Funkcia riadenia rizík

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,
- proces nahlasovania nových rizík,
- 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 používateľmi výstupných údajov čiastočného vnútorného modelu,
- spolupráca s ostatnými kľúčovými funkciami,
- konzultácia ohľadne výsledkov a výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť s aktuárskou funkciou a vedením spoločnosti,
- koordinácia a organizácia výboru pre riadenie rizík.

III. Funkcia vnútorného auditu

Do pôsobnosti funkcie vnútorného auditu, ktorej držiteľ je z tohto titulu zároveň riaditeľom úseku vnútorného auditu (ďalej len „ÚVA“) patrí najmä:

- posúdenie efektívnosti a účinnosti fungovania procesov a kontrolných mechanizmov,
- súlad postupov s vnútornými predpismi poisťovne, riadenie rizík, včasnosť oznamovania informácií,
- súlad v postupoch, kontinuitu a spoľahlivosť 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 predstavenstvu a dozornej rade spoločnosti správy o výsledkoch činnosti ÚVA, realizácii plánu auditov, zisteniach a odporúčaníach a to minimálne raz ročne,
- poskytovanie poradenskej činnosti k činnostiam spoločnosti, pri posudzovaní pripravovaných a existujúcich vnútorných predpisov, nových alebo existujúcich postupov, procesov a kontrolných mechanizmov.

IV. Poistno – matematická funkcia (Aktuárska funkcia)

Do pôsobnosti držiteľa aktuárskej funkcie, ktorej držiteľ je zároveň riaditeľom úseku aktuariátu spoločnosti, patrí najmä:

- uplatňovať metodiky a postupy na posudzovanie dostatočnosti technických rezerv s cieľom zabezpečiť, že ich výpočet je v súlade s požiadavkami stanovenými v Smernice 2009/138/ES⁷,
- posudzovať neistotu súvisiacu s odhadmi uskutočnenými pri výpočte technických rezerv,

⁷ čl. 75 až 86 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

- zabezpečovať, že sa primerane riešia akékoľvek obmedzenia údajov použitých na výpočet technických rezerv,
- zabezpečovať, že sa v prípadoch uvedených v Smernice 2009/138/ES⁸ použijú najvhodnejšie aproximácie na účely výpočtu najlepšieho odhadu,
- zabezpečovať, že sa na primerané posúdenie základných rizík určia homogénne rizikové skupiny poistných a zaistných záväzkov,
- zvažovať dôležité informácie, ktoré poskytujú finančné trhy, a všeobecne prístupné údaje o upisovacích rizikách a zabezpečiť ich integráciu do posúdenia technických rezerv,
- porovnávanie a odôvodňovanie akýchkoľvek významných rozdielov v medziročných výpočtoch technických rezerv,
- zabezpečiť, že sa vykoná vhodné posúdenie možností voľby a záruk pre poistníkov zahrnutých do poistných a zaistných zmlúv,
- posúdiť, 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,
- posudzovať, či systémy informačných technológií, použité pri výpočte technických rezerv, v dostatočnej miere podporujú poistno-matematické a štatistické postupy,
- pri porovnávaní najlepších odhadov so skúsenosťami skúmať kvalitu minulých najlepších odhadov a používať poznatky získané z tohto posúdenia na zlepšenie kvality súčasných výpočtov,
- zabezpečiť, že informácie o výpočte technických rezerv predložené správne, riadiacemu alebo kontrolnému orgánu obsahujú odôvodnenú analýzu spoľahlivosti a vhodnosti ich výpočtu, ako aj zdrojov a stupňa neistoty odhadu technických rezerv. Túto odôvodnenú analýzu musí sprevádzať analýza citlivosti, ktorá obsahuje preskúmanie citlivosti technických rezerv voči každému z hlavných rizík, z ktorých vychádzajú záväzky pokryté v technických rezervách,
- na základe internej alokácie úloh administrovať čiastočný interný model, vykonávať výpočty kapitálovej požiadavky na solventnosť (ďalej len „SCR“) a zodpovedať za validáciu výpočtov čiastočného interného modelu,

⁸ čl. 82 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

- príprava dátovej kvality pre výpočet technických rezerv a výpočet kapitálovej požiadavky pomocou čiastočného vnútorného modelu (ďalej „PIM“).

Pri stanovení kapitálovej požiadavky na solventnosť je Úsek aktuariátu zodpovedný za výpočet neživotného upisovacieho rizika, životného upisovacieho rizika, zdravotného upisovacieho rizika, trhového rizika, rizika zlyhania protistrany, rizika nehmotného majetku, kreditného a operačného rizika. Tento úsek je zodpovedný aj za kompletnú agregáciu čiastkových rizík a výpočet celkovej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Úsek aktuariátu, na základe minulého a očakávaného vývoja poisťného kmeňa spoločnosti, a podľa externých údajov stanovuje predpoklady potrebné na výpočet najlepšieho odhadu technických rezerv.

V roku 2017 bol výpočet rizík pre proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA) zverený Úseku aktuariátu.

Koncepcia odmeňovania

Koncepcia odmeňovania je vytváraná a realizovaná v súlade s obchodnou stratégiou spoločnosti, so stratégiou rizikového manažmentu spoločnosti, s jej rizikovým profilom, cieľmi a dlhodobou výkonnosťou spoločnosti ako celku.

Odmena je finančnou kompenzáciou, ktorú spoločnosť vypláca zamestnancovi za jeho prácu. 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, ktorú zamestnanec získa. Väčšinou je 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:

- a) 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;
- b) 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;
- c) 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 daných zamestnancov;
- d) pri hodnotení výkonnosti jednotlivca sa musia brať do úvahy finančné aj nefinančné kritériá;
- e) pri rozhodovaní o udelení variabilnej zložky je potrebné zohľadniť ukazovateľ solventnosti (solvency ratio) ako ústredný rizikový ukazovateľ;
- f) 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;
- g) odstupné sa vzťahuje k výkonnosti zamestnanca dosiahnutej počas celej doby trvania pracovného pomeru a musí byť navrhnuté spôsobom, pri ktorom sa neodmeňuje zlyhanie;
- h) pohyblivá časť odmeňovania zamestnancov zastávajúcich kľúčové funkcie nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole, a
- i) 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 v prvom rade od splnenia stanovených cieľov spoločnosti a v ďalšom od splnenia 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 držiteľov kľúčových funkcií. V rámci programu zamestnaneckých benefitov prispieva zamestnancom na doplnkové dôchodkové sporenie v III. pilieri podľa stanovených pravidiel.

V roku 2017 nebola v oblasti odmeňovania vykonaná žiadna významná transakcia medzi spoločnosťou a jej akcionármi, alebo osobami, ktoré majú významný vplyv na podnik. Rovnako tak v uvedenom období nebola vykonaná žiadna 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 zo strany členov predstavenstva.

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

- a) poisťné a finančné trhy
- b) obchodná stratégia a obchodný model
- c) systém správy a riadenia
- d) finančné a aktuárske analýzy
- e) regulačný rámec a požiadavky

Minimálne požiadavky na odbornosť členov predstavenstva sú:

- a) vzdelanie vhodného zamerania,
- b) dostatočné odborné skúsenosti v relevantnej oblasti,
- c) teoretické a analytické znalosti a
- d) 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:

- a) vysokoškolské vzdelanie s ekonomickým, matematickým, technickým alebo obdobným zameraním a
- b) odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo
- c) odbornú prax v rozsahu minimálne 3 rokov v relevantnej oblasti, ak posudzovaná osoba má vysokoškolské vzdelanie iného zamerania ako je uvedené v písm. a) alebo nemá vysokoškolské vzdelanie a
- d) základné skúsenosti v oblasti používania čiastočného interného modelu.

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

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

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva aktuársku funkciu:

- a) vysokoškolské vzdelanie s matematickým, ekonomickým, technickým alebo obdobným zameraním a
- b) odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo
- c) odbornú prax v rozsahu minimálne 3 rokov v relevantnej oblasti, ak posudzovaná osoba má vysokoškolské vzdelanie iného zamerania ako je uvedené v písm. a) alebo nemá vysokoškolské vzdelanie.

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu vnútorného auditu:

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

Spoločnosť postupuje pri zaškoľovaní skutočnosti, aby osoby zodpovedné za kľúčové funkcie v spoločnosti spĺňali požiadavky na vhodnosť a odbornosť, v súlade s platným znením osobitného predpisu, usmerneniami orgánu dohľadu, ako aj Smernicou č. ÚRRĽZ – 3/2016 o odbornosti a dôveryhodnosti v spoločnosti. Pred vymenovaním do funkcie osoby, ktorá má byť zodpovedná za kľúčovú funkciu v spoločnosti, 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 prekladá 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

Systém riadenia rizík pomáha spoločnosti pri nakladaní s rizikami, ktoré sa objavajú pri plnení plánovaných cieľov. Systém riadenia rizík zahŕňa:

- a) kultúru spoločnosti, ktorá chápe riziká a formuje správanie zamestnancov,
- b) organizačnú štruktúru,
- c) systém vnútornej kontroly, ktorý obsahuje konkrétne opatrenia na kontrolu rizík.

Stratégia riadenia rizík spoločnosti úzko súvisí s obchodnou stratégiou a jej primárnym cieľom je poskytnúť efektívne riadenie rizík v rámci celej spoločnosti. Stratégia riadenia rizík poskytuje prehľad o rizikách súvisiacich so strategickými a obchodnými cieľmi spoločnosti, ako aj o príslušných stratégiách a opatreniach na riadenie týchto rizík. Medzi ďalšie ciele stratégie riadenia rizík patrí neustále zdokonaľovanie riadenia rizík ako aj jeho začlenenie do procesu plánovania, rozhodovania a obchodných procesov v spoločnosti. Dôležitým cieľom je taktiež skvalitnenie a optimalizácia prístupu k rizikám, ako aj metódy a procesy uplatňované pre potreby primeraného prostredia rizík a kontrol.

Neoddeliteľnou súčasťou stratégie riadenia rizík je aj vlastné posúdenie rizík a solventnosti, ktoré spája kvantitatívne a kvalitatívne výsledky riadenia rizík. Vlastné posúdenie rizík a solventnosti je dôležitou časťou integrovaného plánovacieho procesu a má vplyv na strategické a obchodné rozhodovanie. Vlastné posúdenie rizík a solventnosti spája niekoľko procesov, a to procesy od plánovania obchodnej činnosti po každodenné riadenie rizík. Hlavné vstupy pre vlastné posúdenie rizík a solventnosti sú obchodná stratégia a stratégia rizík, ale aj operačné obchodné plány – tieto tri zložky tvoria hlavné predpoklady pre správne posúdenie rizík a solventnosti.

Proces vlastného posúdenia rizík a solventnosti má v spoločnosti nasledujúce kľúčové charakteristiky:

- a) procesy vlastného posúdenia rizika a solventnosti sú prispôsobené povahe, rozsahu a zložitosti rizík obsiahnutých v činnosti spoločnosti;
- b) výsledky procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti používa spoločnosť ako neoddeliteľnú súčasť systému riadiacich procesov a rozhodovania;
- c) proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti je primerane zdokumentovaný;

- d) všetky závažné ako aj potenciálne významné riziká, ktorým je spoločnosť počas bežného plánovacieho obdobia obchodnej činnosti vystavená, sú zohľadňované, tiež sa jasne rozlišuje medzi zaobchádzaním s merateľnými a nemerateľnými rizikami;
- e) proces sa pravidelne posudzuje a hodnotí;
- f) proces posúdenia rizík a solventnosti sa orientuje na budúcnosť minimálne v časovom horizonte ako je plánovací proces.

Hlavným zámerom vlastného posúdenia rizík a solventnosti je uistiť predstavenstvo spoločnosti, že obchodná stratégia a operačné obchodné plány sú uskutočniteľné a nevystavujú spoločnosť závažným rizikám, ktoré by mohli spôsobiť nedostatok kapitálu.

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

Interné reportovanie 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:

1. Správa o solventnosti a finančnom stave (SFCR),
2. Pravidelná správa pre dohľad (RSR),
3. Predlohy kvantitatívneho reportovania (QRT).

Funkcia riadenia rizík vykonáva stanovené úlohy objektívne a nezávisle od bežnej prevádzkovej činnosti spoločnosti.

Vlastné posúdenie rizík a solventnosti (ďalej „ORSA“) spája niekoľko procesov, a to procesy od plánovania obchodnej činnosti po každodenné riadenie rizík. Hlavné vstupy pre ORSA sú obchodná stratégia a stratégia rizík, ale aj operačné obchodné

plány – tieto tri zložky tvoria hlavné predpoklady pre správne posúdenie rizík a solventnosti.

Hlavným cieľom procesu ORSA je popis vlastného pohľadu spoločnosti na vlastné kapitálové potreby z hľadiska rizikového profilu a obchodných plánov. Proces ORSA má uistiť riadiaci orgán spoločnosti, že ciele spoločnosti sú v súlade s mierou ochoty podstupovať riziko v zmysle testovaných scenárov.

Spoločnosť v roku 2017 vykonala ad hoc ORSA proces a pravidelný ORSA proces 2017. Ad hoc ORSA proces bol uskutočnený v prvej polovici roku 2017. Nebol to úplný proces ORSA, boli poskytnuté iba relevantné kapitoly. Hlavným účelom ad-hoc ORSA správy bolo objasniť a zdokumentovať rozdiely medzi vykazovanými ukazovateľmi solventnosti k 31. decembru 2016 a predchádzajúcim obdobím k 31. decembru 2015. V skutočnosti hodnotenie SCR k 31. decembru 2015 nebolo presné, čo viedlo k prekročeniu stanovených limitov spoločnosti a dopadu týchto zmien na stratégiu spoločnosti. Súčasne cieľom bolo zabezpečiť objektívny pohľad a zabrániť nadmernej nestálosti výsledkov. Ad-hoc ORSA 2017 správa bola schválená predstavenstvom spoločnosti 6. júna 2017.

V súlade s ORSA zásadami sa spoločnosť zameriavala počas ORSA 2017 na nasledovné zložky:

1. Analýza pozície solventnosti - v analýze boli identifikované riziká, ktorým spoločnosť čelí a pravdepodobne bude čeliť pri realizovaní svojej obchodnej činnosti a ktoré prípadne môžu ovplyvniť solventnosť počas celého obdobia plánovania.
2. Analýza vlastného profilu rizík - riziká sa identifikujú a posudzujú v súlade s pravidelnou inventarizáciou rizík. Analýza podáva informácie o tom, či je riziko kryté výpočtom kapitálovej požiadavky na solventnosť (štandardný vzorec alebo čiastočný interný model) alebo či sa riziká hodnotia inými metódami (kvalitatívne hodnotenia, alternatívne kalkulácie, odborné posudky).
3. Testovanie citlivosti – výsledky kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31. 12. 2016 pre jednotlivé kategórie rizík boli podrobené testovaniu citlivosti. Boli testované citlivosti trhového rizika a neživotného upisovacieho rizika. Výsledky majú ukázať, aký vplyv majú záťažové testy na solventnosť spoločnosti.

4. Analýza scenárov, vykonanie reverzných záťažových testov - v tomto kroku spoločnosť realizovala záťažové testy na preverenie svojej odolnosti voči významným identifikovaným rizikám, realizovateľnosti obchodných plánov a solventnosti pri nepriaznivých podmienkach v priebehu trojročného obdobia plánovania obchodnej činnosti. Realizovateľnosť obchodných aktivít sa testovala na základe dvoch scenárov a dvoch reverzných záťažových testov.
5. Plánovanie budúcich potrieb solventnosti (a začlenenie výsledkov ORSA do procesu plánovania spoločnosti) – na základe obchodných plánov pre roky 2017 – 2020 spoločnosť naprojetovala budúce potreby solventnosti.
6. 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.

Správu ORSA prehodnocovala a schvaľovala Aktuárska funkcia. Správa ORSA je pravidelne posudzovaná aj vnútorným auditom. Proces ORSA sa posudzuje v súlade s plánom činnosti vnútorného auditu. Správa ORSA je pravidelne každoročne posudzovaná oddelením Vienna Insurance Group Enterprise Risk Management vo Viedni. Závery zo správy ORSA sú podrobne prerokované s členom predstavenstva zodpovedným za Solvency II. Správu ORSA 2017 s výsledkami ORSA procesu schválilo predstavenstvo dňa 13. 12. 2017. Konečné závery z procesu ORSA boli predmetom diskusie na zasadnutí kvartálnej Komisie pre riadenie rizík.

Po finalizácii ORSA procesu informoval riaditeľ Úseku riadenia rizík o najpodstatnejších výsledkoch ORSA procesu elektronicky všetkých zamestnancov spoločnosti. V prípade ďalších otázok ohľadom ORSA procesu a výsledkov má každý zamestnanec možnosť konzultovať otázky a vidieť ORSA správu priamo v kancelárii riaditeľa Úseku riadenia rizík.

Výsledky pravidelného ako aj operatívneho procesu ORSA sú pravidelne postúpené lokálnemu orgánu dohľadu (v lehote do dvoch týždňov od schválenia predstavenstvom spoločnosti), t.j. Národnej banke Slovenska. 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.

Interný dokument spoločnosti - Smernica o vlastnom posúdení rizika a solventnosti - je prehodnocovaný na ročnej báze. Ak je nutná zmena smernice, návrh dodatku k smernici schvaľuje predstavenstvo spoločnosti.

Proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti sa deje minimálne jedenkrát ročne. Ak nastane významná zmena v rizikovom profile spoločnosti, spoločnosť uskutočňuje ad-hoc ORSA. O procese ORSA je informovaná dozorná rada spoločnosti.

Spoločnosť uplatňuje konzistentnú metodológiu pri výpočte SCR na základe legislatívnych požiadaviek a pravidiel skupiny VIG, pričom sa modeluje v závislosti od vývoja zodpovedajúcich parametrov (obchodné parametre alebo parametre poistného kmeňa).

V rámci vlastných zdrojov spoločnosti sa pripravuje analýza rozdielov medzi lokálnou súvahou a súvahou podľa Solvency II, analýza štruktúry vlastných zdrojov (Trieda 1 – 3) a analýza zmeny vlastných zdrojov.

Pri výpočte SCR sa analyzuje „strom rizík“, kde sa nachádzajú najvýznamnejšie riziká spoločnosti. Počas procesu ORSA boli potreby solventnosti podrobené stresovému testovaniu: analýza citlivosti vybraných parametrov, stresové testovanie scenárov a reverzné stresové testovanie.

B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútorň kontrolný systém zahŕňa interné kontroly na rôznych úrovniach organizačných a operačných štruktúr. Ohodnotenie vnútorného kontrolného systému predstavuje pravidelný proces, ktorý sa uskutočňuje najmenej 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 VIG skupiny.

Systém vnútornej kontroly 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:

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

- e) dodržiavanie súladu so zákonmi a nariadeniami, vnútornými smernicami a postupmi pri výkone podnikateľskej činnosti poisťovne a
- f) dodržiavanie súladu so stratégiami poisťovne, procesmi a postupmi vykazovania.

Proces vnútornej kontroly pozostáva z:

- a) identifikácie rizika,
- b) zhodnotenia rizika,
- c) identifikácie kontroly a
- d) zhodnotenia kontroly a reportovania.

V rámci vnútorného kontrolného systému je každý riaditeľ úseku povinný identifikovať všetky operačné, finančné a compliance riziká, 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. Na zachytenie danej dokumentácie slúži riziková a kontrolná matica. Výsledkom procesu je zoznam všetkých potenciálnych operačných, finančných a compliance rizík poisťovne, vrátane zhodnotenia, či zaznamenané riziko je pre poisťovňu závažné alebo nie. V prípade chýbajúcich alebo neefektívnych kontrol je riaditeľ úseku spoločnosti povinný navrhnúť, zaviesť a zdokumentovať kroky vedúce k náprave.

V spoločnosti je s účinnosťou od 10. 7. 2013 uplatňovaná Smernica č. 90/13/A2/100400 o funkcii compliance (ďalej len „Smernica“), ktorá stanovuje základné prvky organizácie, zodpovedností a minimálnych požiadaviek pre výkon funkcie Compliance ako súčasť systému správy a riadenia spoločnosti.

V zmysle uvedenej Smernice je funkcia compliance vymedzená ako funkcia v rámci organizačnej štruktúry spoločnosti, v pôsobnosti ktorej 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.

Riziko spojené s compliance Smernica 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.

Opis hlavných úloh a povinností compliance officera sú uvedené v časti B1.

B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Úsek 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 poisťovne.

Opis hlavných úloh a povinností Úseku vnútorného auditu je uvedený v časti B1.

Funkciu vnútorného auditu v spoločnosti vykonáva riaditeľ Úseku vnútorného auditu na základe požiadaviek stanovených Smernicou 2009/138/ES a v súlade so zákonom č. 39/2015 Z.z.

Postavenie, pôsobnosť, právomoci a zodpovednosť vnútorného auditu stanovuje osobitný interný predpis Smernica č. ÚVA – 01/2016 Vnútorný audit v spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s.Vienna Insurance Group.

Vnútorný audit predstavuje nezávislú, objektívnu, uisťovaciu a poradenskú činnosť zameranú na pridávanie hodnoty a zdokonaľovanie procesov v poisťovni. 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.

Vnútorný audit predkladá a poskytuje riadiacim orgánom spoločnosti zistenia, hodnotenia, odporúčania, analýzy a informácie o auditovaných činnostiach zamerané na znižovanie rizík, ako aj zdokonaľovanie kvality riadiaceho a kontrolného systému spoločnosti.

Úsek vnútorného auditu je povinný sa pri svojej činnosti riadiť Medzinárodným rámcom profesijnej praxe pre výkon vnútorného auditu, Etickým kódexom a Princípmi vnútorného auditu platnými v rámci skupiny VIG (Internal Audit VIG Group Guidelines) a vykonávať svoju činnosť v súlade so zákonom č. 39/2015 Z.z.

Pri výkone auditov a plnení svojich úloh je Úsek vnútorného auditu povinný postupovať objektívne a nestranne.

V organizačnej štruktúre spoločnosti je Úsek vnútorného auditu z funkčnej stránky podriadený dozornej rade a po organizačnej stránke predstavenstvu spoločnosti. Je nezávislý od operačných činností spoločnosti, ostatných kľúčových funkcií, zavádzania alebo implementácie organizačných alebo vnútorných kontrolných opatrení v spoločnosti.

Správy o výsledkoch činnosti vnútorného auditu, zisteniach a odporúčaníach je Úsek vnútorného auditu povinný predložiť predstavenstvu a dozornej rade spoločnosti.

Riaditeľ úseku vnútorného auditu je oprávnený o zistených skutočnostiach informovať predstavenstvo a dozornú radu spoločnosti a v prípade potreby sa zúčastniť ich zasadnutia.

Predstavenstvo spoločnosti je povinné zabezpečiť zdroje a kapacity potrebné na riadne fungovanie funkcie vnútorného auditu.

Zamestnanec pôsobiaci v rámci úseku vnútorného auditu je povinný konať v súlade so všeobecnými záväznými právnymi predpismi, vnútornými predpismi, ako aj v súlade s odbornými štandardmi správania sa, ktoré sú upravené v „Etickom kódexe“. Je povinný konať nestranne a uplatňovať objektívny prístup pri plnení svojich úloh. Pokiaľ 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 pracovník úseku vnútorného auditu auditovať činnosti alebo procesy spoločnosti, za výkon ktorých zodpovedal najmenej v predchádzajúcich 12 mesiacoch pred začiatkom auditu činnosti alebo procesu.

Úsek vnútorného auditu je oprávnený mať prístup ku všetkým informáciám a podkladom, ktoré sú potrebné alebo si ich vyžiada v súvislosti s plnením svojich úloh. Poskytnuté informácie a doložené podklady k výkonu auditu sa považujú za dôverné a môžu sa používať výhradne na plnenie pracovných úloh.

Úsek vnútorného auditu je oprávnený zúčastniť sa akéhokoľvek interného stretnutia, ktoré súvisí s plnením jeho úloh, a to ako zúčastnená osoba bez hlasovacích práv.

Úsek vnútorného auditu je oprávnený vykonať vnútorný audit, ktorý nebol plánovaný, na základe požiadavky predstavenstva alebo dozornej rady spoločnosti alebo na základe vlastnej iniciatívy.

B.6 POISTNO-MATEMATICKÁ FUNKCIA

Poistno-matematická funkcia (ďalej „Aktuárska funkcia“) primárne zabezpečuje správnosť a dostatočnosť technických rezerv. Aktuárska funkcia bola počas roka 2017 zabezpečená Úsekom Aktuariát a držiteľom aktuárskej funkcie bol celý rok 2017 Ing. Jozef Dúcky, riaditeľ Úseku Aktuariát.

Opis hlavných úloh a povinností Aktuárskej funkcie sú uvedené v časti B1.

B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ

Problematika zverenia výkonu činnosti bola v roku 2017 v spoločnosti upravená Smernicou č. CO-2/2016 o zverení výkonu činnosti (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:

- a) vplyv výkonu zverenej činnosti poskytovateľom na činnosť spoločnosti,
- b) informovanosť spoločnosti o kvalite zverenej činnosti vykonávanej poskytovateľmi prostredníctvom mechanizmu predkladania správ zo strany poskytovateľov, ktorým bola činnosť zverená a
- c) súlad s osobitnými predpismi.⁹

Smernica o outsourcingu vo svojom čl. 1 ods. 2 negatívnym a demonštratívnym spôsobom vymedzuje, ktoré činnosti a funkcie nepovažuje spoločnosť za tzv. kritické alebo dôležité operačné činnosti alebo funkcie. V ods. 3 potom 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.

V roku 2017 využívala spoločnosť outsourcing v prípade kritických alebo dôležitých operačných činností a funkcií v oblastiach:

- a) asistenčné služby
- b) likvidácia poistných udalostí neživotného poistenia

⁹ § 14 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
čl. 274 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

- c) správa pohľadávok
- d) zastupovanie v súdnych konaniach.

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.

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 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 deklarovvať, že nie je v rozpore so záujmami spoločnosti alebo jej klientov.

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

- a) či poskytovateľ disponuje
 1. oprávnením na výkon činnosti alebo služby, ktorá má byť predmetom zverenia a
 2. vecnými, organizačnými a personálnymi predpokladmi na výkon zverených činností;
- b) prijať také opatrenia, aby zrejmy alebo potenciálny konflikt záujmov so spoločnosťou neohrozil výkon činnosti alebo poskytovanie služieb, ktoré boli poskytovateľovi zverené zo strany spoločnosti;
- c) zabezpečiť, aby obchodné podmienky alebo obsah zmluvy boli bez pochybností vysvetlené predstavenstvu v spoločnosti;
- d) zabezpečiť, aby zverením výkonu činnosti nedochádzalo k porušeniu alebo k obchádzaniu osobitných predpisov¹⁰,

¹⁰ 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

- e) preskúmať, či bezpečnosť a ochrana informácií je u poskytovateľa na minimálne rovnakej úrovni, ako v spoločnosti;
- f) preskúmať, či poskytovateľ má dostatočné finančné alebo personálne zdroje na vykonávanie dodatočných úloh súvisiacich so zverenou činnosťou;
- g) preskúmať, či zamestnanci poskytovateľa sú pre výkon zverenej činnosti dostatočne odborne kvalifikovaní a
- h) 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 čl. 274 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

V oblasti asistenčných služieb využíva spoločnosť služby obchodnej spoločnosti GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o., so sídlom Údernícka 5, 851 01 Bratislava, IČO: 35 903 473, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 33438/B a spoločnosť Coris - Bratislava, a. s. so sídlom Kovorobotnícka 17, 821 04 Bratislava, IČO: 35 694 050, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 1114/B (ďalej len "CORIS"), ktorá pôsobí v uvedenej oblasti od roku 1996.

Spoločnosť GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o. bola založená v novembri 2004 a jej hlavnou činnosťou je poskytovanie komplexných asistenčných služieb motoristom, ktorí sa ocitnú v núdzových situáciách. Zaisťuje komplexné služby pre všetky druhy motorových vozidiel prostredníctvom profesionálnej siete zmluvných partnerov v celej SR a na území všetkých štátov Európy. V rámci komplexnosti služieb poskytuje pre motoristov rozsiahle spravodajstvo o aktuálnej dopravnej situácii na

činnosti a pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 122/2013 Z.z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 84/2014 Z.z.

cestách a diaľniciach, a to na jednotnom čísle 18118, zo zahraničia +42118118 alebo +421263532236.

Asistenčné služby spoločnosť GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o. poskytuje v Slovenskej republike prostredníctvom vlastnej siete približne 130 zmluvných partnerov, v zahraničí sú jej partnermi iní poskytovatelia asistenčných služieb, ktorí majú tiež svoje siete. Vďaka tomu sa slovenskému zákazníkovi dostane pomoci nielen doma, ale prakticky v celej Európe.

Činnosť zmluvných partnerov na Slovensku koordinuje dispečing, ktorý využíva štandardné postupy a softvér „Pro assist“, pomocou ktorého dispečer sleduje celý priebeh zásahu až po jeho ukončenie. Na miesto zásahu sa zvyčajne vysielajú partneri z okruhu do cca 15-20 kilometrov. Štandardom je príchod asistencie na miesto určenia do 45 minút.

V priebehu roka 2017 poskytla spoločnosť GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o. v prospech klientov spoločnosti celkovo 2 304 zásahov. Voči jej postupu boli zo strany klientov spoločnosti podané 4 sťažnosti, ktoré po preskúmaní ich dôvodnosti boli vyhodnotené ako neopodstatnené.

Spoločnosť CORIS je členom medzinárodnej siete APRIL/CORIS Group, zaoberajúcou sa poskytovaním asistenčných služieb a likvidáciou poistných udalostí v medzinárodnom meradle. Spolupracuje so 44 spoločnosťami s operačnými centrami v 50 krajinách sveta. Kontrola oprávnenosti vynaložených nákladov na platby za poistné udalosti v zahraničí prebieha formou zasielaných zoznamov vybavených poistných udalostí, s príslušnými podkladmi a dokumentáciou.

Spoločnosť CORIS neeviduje žiadne udalosti, ktoré by nastali v priebehu roka 2017, a ktoré by mali negatívny vplyv na kvalitu poskytovaných činností z jej strany. Služby poskytované zo strany spoločnosti CORIS sa týkajú poskytovania asistenčných služieb v oblasti cestovného poistenia. Spoločnosť CORIS disponuje zodpovedajúcim technickým, ako aj personálnym vybavením pre výkon zverenej činnosti a pre volania zo zahraničia je zriadená v Call centre CORIS NON STOP 24-hodinová klientska telefónna linka. Overenie platnosti cestovného poistenia sa vykonáva cez CITRIX databázu.

V priebehu roku 2017 vykonala 83 zásahov a spoločnosť vo vzťahu k službám poskytnutým zo strany spoločnosti CORIS jej klientom neeviduje ani jedno podanie,

prostredníctvom ktorého by klienti spoločnosti namietali kvalitu služieb poskytnutých zo strany spoločnosti CORIS.

V oblasti správy pohľadávok spoločnosť spolupracuje so spoločnosťou Intrum Justitia Slovakia, s.r.o., so sídlom Karadžičova 8, 821 08 Bratislava, IČO: 35 831 154, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 26033/B, a to pokiaľ ide o tzv. mimosúdne vymáhanie pohľadávok. Samotné mimosúdne vymáhanie pohľadávok prebieha na požadovanej kvalitnej a odbornej úrovni.

Najrozšírenejšou oblasťou spolupráce pri zverení výkonu činnosti je oblasť likvidácie poistných udalostí z neživotného poistenia. V tejto oblasti je hlavným poskytovateľom zverených činností dcérska spoločnosť spoločnosti, ktorou je spoločnosť Slovexperta s.r.o., so sídlom Uhoľná 1, 010 01 Žilina, IČO: 36 404 811 zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sro, vložka č. 13502/L. V roku 2017 bolo zo strany spoločnosti doručených spoločnosti Slovexperta, s.r.o. celkom 30 800 objednávok na výkon obhliadok škôd na motorových vozidlách. Druhú najpočetnejšiu skupinu tvorili objednávky obhliadok motorového vozidla osoby zodpovednej za škodu z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorovým vozidlom (ďalej len „PZP“) v počte 10 096, objednávky obhliadok motorového vozidla pred ich vstupom do poistenia v počte 8 705 a napokon objednávky na výkon obhliadok motorového vozidla po oprave v počte 6 191. Z uvedeného počtu bolo zrealizovaných 28 380 obhliadok škôd na motorovom vozidle, 9 421 obhliadok motorového vozidla škodcu z PZP, 8 621 obhliadok motorového vozidla pred vstupom do poistenia a 5 370 obhliadok motorového vozidla po vykonanej oprave

Služba zo strany spoločnosti Slovexperta, s.r.o. je poskytovaná nepretržite 24 hodín denne. V zmysle zmluvy o zverení výkonu činnosti predkladá spoločnosť Slovexperta, s.r.o. pravidelné mesačné hlásenia vo forme tzv. kontrolingovej správy.

Na základe zmlúv o zverení výkonu činnosti na výkon obhliadok poškodených motorových vozidiel bola zo strany spoločnosti podpísaná spolupráca s 118 subjektami podnikajúcimi v oblasti opráv motorových vozidiel. Všetky nimi realizované obhliadky prechádzajú 100 % kontrolou zamestnancami spoločnosti Slovexperta s.r.o.

Outsourcingované činnosti podliehajú kontrolnému systému prostredníctvom vlastného kontrolného systému spoločnosti Slovexperta s.r.o., ktorý je nastavený podľa požiadaviek a potrieb spoločnosti. Následne sú informácie o výsledkoch kontroly prostredníctvom tzv. kontrolingovej správy predkladané na mesačnej báze zástupcom spoločnosti. Osoba riaditeľa úseku likvidácie poistných udalostí neživotného poistenia, ako aj osoba jeho zástupcu v spoločnosti je zároveň konateľom spoločnosti Slovexperta, s.r.o.

V rámci likvidácie poistných udalostí v roku 2017 spolupracovala spoločnosť aj so spoločnosťou Inservis Slovakia, s.r.o., IČO: 35 803 819 so sídlom Gröslingova 51, 811 09 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 23 240/B.

Spoločnosť Inservis Slovakia, s.r.o. realizuje na základe objednávky zo strany spoločnosti výkon obhliadok majetkových škôd, výpočet výšky škody a zistenie príčiny vzniku škody. Ide zásadne o oblasť tzv. nadlimitných škodových udalostí, t.j. časovo a odborne náročných, pri ktorých je potrebná súčinnosť znalcov z odboru stavebníctva, strojárstva, elektrotechniky, a ekonómie. Ide najmä o škody vzniknuté na majetku poškodeného a spôsobené v dôsledku živelných udalostí a o rozsahom veľké škody spôsobené na strojoch. V priebehu roka 2017 spoločnosť spolupracovala so spoločnosťou Inservis Slovakia na riešení jedného prípadu, vyznačujúceho sa vyššie uvedenou charakteristikou a z predchádzajúceho obdobia eviduje ešte päť prípadov obdobných poistných udalostí.

Spoluprácu s uvedenou spoločnosťou hodnotí spoločnosť pozitívne vzhľadom na vysokú odbornosť riešiteľov prípadov v spolupráci so znalcami z príslušných odborov. Činnosti sú vykonávané v súlade s potrebami a požiadavkami zo strany spoločnosti a na požadovanej kvalitatívnej úrovni.

V oblasti zastupovania spoločnosti v súdnych konaniach, ako aktívnych, tak pasívnych, v ktorých spoločnosť vystupuje ako žalobca, resp. žalovaný alebo ako tzv. intervenient, využíva spoločnosť služby spolupracujúcich advokátskych kancelárií.

Dôvodom, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla pre využitie inštitútu zverenia výkonu činnosti v tejto oblasti sú najmä:

- a) zmena organizácie právneho úseku spoločnosti v roku 2016, s dôrazom na poskytovania právnych služieb svojimi zamestnancami prioritne v regióne

Bratislava, Trnava a Nitra, v ktorých prebieha najviac pasívnych súdnych konaní, ktorých je spoločnosť účastníkom a s tým spojená väčšia miera koordinácie, riadenia kontroly zamestnancov zaradených na právnom úseku;

- b) nakoľko v zostávajúcich regiónoch SR je spoločnosť účastníkom menšieho počtu súdnych konaní, považuje za vhodnejšie nechať sa v týchto regiónoch zastupovať advokátskymi kancelármi;
- c) zníženie mzdových nákladov;
- d) pri aktívnych súdnych konaniach potenciálne eliminovanie zbytočného predlžovania súdnych konaní, kedy sa dlžníci predlžovaním konania snažia zbaviť povinnosti uhradiť svoj záväzok domnievajúc sa, že spoločnosť upustí od jeho vymáhania, a to s poukázaním na to, že advokát zastupujúci spoločnosť si bude uplatňovať svoje trovy voči dlžníkovi a
- e) zmeny v rámci civilného sporového poriadku účinné od 1. 7. 2016.

V rámci výberu spolupracujúcich advokátskych kancelárií spoločnosť pred samotným uzatvorením zmluvného vzťahu preverovala najmä:

- a) či je advokát alebo advokáti držiteľom potrebných zákonných oprávnení na výkon činnosti,
- b) počet advokátskych koncipientov v advokátskej kancelárii,
- c) referencie advokátskej kancelárie,
- d) skúsenosť s oblasťou poisťovníctva a
- e) či nezastupuje ku dňu uzatvorenia zmluvného vzťahu tretie osoby v spore so spoločnosťou.

Spoločnosť do 31. 12. 2017 nezaevidovala žiadnu udalosť, ktorá by mohla negatívnym spôsobom ovplyvniť existenciu zmluvných vzťahov v danej oblasti.

Spoločnosť k 31. 12. 2017 aktívne využívala služby týchto advokátskych kancelárií:

1. Advokátska kancelária NEUPAUER&PARTNERS, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8/A, 811 02 Bratislava, IČO: 37982400,
2. Advokátska kancelária Miroslav Maďar, s.r.o., so sídlom Robotnícka 6, 974 01 Banská Bystrica, IČO: 36 868 299, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel: Sro, vložka č. 18306/S,

3. LegalCases, s.r.o., so sídlom Alžbetínske námestie 328, 929 01 Dunajská Streda, IČO: 36 720 097, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava, oddiel: Sro, vložka č. 1973/T,
4. Advokátska kancelária Mgr. Dalibor Tverďák, so sídlom Krmanova 1, 040 01 Košice, IČO: 31 819 796, zapísaný v SAK pod č. 5541 a
5. Advokátska kancelária JUDr. Soňa Pohovejová, so sídlom Záhradnícka 37, 811 07 Bratislava, IČO: zapísaná v zozname SAK pod č. 0561.

V roku 2017 spoločnosť neuzatvorila žiadny zmluvný vzťah, predmetom ktorého by bol outsourcing tzv. kľúčových funkcií.

Všetci poskytovatelia outsourcovaných činností majú sídlo na území Slovenskej republiky a sú pod jurisdikciou slovenských súdov.

Postup zmluvných partnerov pri výkone zverenej činnosti je plne v súlade s uzatvorenou zmluvou o zverení výkonu činnosti, pričom spoločnosť za rok 2017 neeviduje existenciu okolností, ktoré by mali negatívny dopad na kvalitu výkonu danej činnosti, alebo by mohli ohroziť záujmy jej klientov, prípadne znížiť kvalitu činnosti alebo inak ohroziť spoločnosť.

B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Vybrané prvky systému správy a riadenia sú posudzované počas procesu vlastného posúdenia rizík a solventnosti minimálne jedenkrát ročne, poprípade pri významnej zmene v rizikovom profile alebo riadení rizík.

V pláne činnosti vnútorného auditu je zahrnuté hodnotenie primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia. V posudzovanom období boli činnosťou vnútorného auditu posúdené vybrané prvky systému správy a riadenia, ktoré boli vyhodnotené ako adekvátne.

Frekvencia auditovania jednotlivých oblastí je založená na rizikovo orientovanom prístupe a zohľadňuje kapacity a zdroje vnútorného auditu.

Spoločnosť neeviduje akúkoľvek ďalšiu dôležitú informáciu ohľadom systému správy a riadenia.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

Spoločnosť je na základe aktivít spojených s poisťovacou činnosťou vystavená množstvu rizík. Kapitálová požiadavka pre jednotlivé riziká je kvantifikovaná v tabuľke č. 13. Detailnejší pohľad na kapitálovú požiadavku sa nachádza v Prílohe v QRT S.25.02.21

Tabuľka č. 13: Kapitálová požiadavka v tis. eur

Kategórie rizík	Kapitálová požiadavka 2017	Kapitálová požiadavka 2016
Upisovacie riziko celkom	23 721	17 853
Životné upisovacie riziko	5 925	4 377
Neživotné upisovacie riziko	17 581	13 449
Zdravotné upisovacie riziko	215	27
Trhové riziko	18 848	14 974
Riziko zlyhania protistrany	3 402	3 759
Operačné riziko	6 336	6 322

Analýza citlivosti a stresový test

Spoločnosť vykonala analýzu dvoch scenárov založenú na vstupoch čiastočného vnútorného modelu použitého pre plánovacie účely.

Pri analýze scenára „*Rast ziskovosti*“ boli nastavené predpoklady (pre PZP a havarijné poistenie): zvýšenie poistného z novej produkcie o 15 % a zvýšenie miery storien o 2 %. Zvýšenie cien PZP a havarijného poistenia je predpokladom k zvýšeniu miery storien, z dôvodu neakceptovania vyšších cien klientami. Spomedzi všetkých rizík tohto scenára bolo prepočítané len SCR pre neživotné poistenie. Ostatné riziká boli upravené podľa faktorov projekcie. Riziko zlyhania protistrany, operačné riziko a odložené dane neboli prepočítané, pretože zmena SCR pre neživotné poistenie bola pod 10 %, iba -6,57 %. Riziko zlyhania protistrany, operačné riziko a odložené dane boli aktualizované podľa zmien v hrubom predpísanom poistnom, pretože hrubé predpísané poistné je pre tieto riziká faktorom projekcie.

Pri analýze scenára „Makléri“ boli nastavené predpoklady (pre všetky neživotné skupiny produktov): vysoká konkurencia medzi poisťovňami. Súčasne bol predpokladaný nárast provízie pre samostatných finančných agentov (ďalej len „makléri“). Makléri dosahujú lepšie výsledky a sú úspešnejší na trhu s vyššou konkurenciou. Makléri majú vyššie provízie než vlastná sieť spoločnosti, t.j. jej zamestnanci a viazaní finanční sprostredkovatelia. Controlling sa zaujímal o dopad situácie, kedy je uzatvorených viac nových zmlúv za vyššie provízie pre maklérov bez určenia konkrétneho odvetvia. V parametrizácii čiastočného vnútorného modelu bol preto objem nového obchodu navýšený o 10 percentuálnych bodov a provízia bola zvýšená o 10 %.

Zo všetkých rizík bolo prepočítané iba SCR pre neživotné poistenie. Zmena neživotnej SCR bola +8,07 %. Ostatné riziká boli upravené podľa faktorov projekcie. Hrubé predpísané poistné pre neživotné poistenie bolo aktualizované v hárku SCR projekcia. Riziko zlyhania protistrany, operačné riziko a odložené dane boli aktualizované podľa zmien v hrubom predpísanom poistnom, pretože hrubé predpísané poistné je faktor projekcie pre tieto riziká.

Analýza citlivosti je založená na hodnotách SCR a vlastných zdrojov k 31. 12. 2016.

V tabuľkách č. 14 a 15 sú prezentované relatívne zmeny daných hodnôt vzhľadom na citlivosť na zmenu krivky úrokových mier. Zmeny v úrokových sadzbách viedli k najvyšším zmenám v kapitálovej pozícii, čo zodpovedá angažovanosti spoločnosti voči úrokovým zárukám na strane pasív a absolútna dominancia aktív s pevným výnosom v portfóliu aktív na druhej strane. Zmena v ukazovateli solventnosti je ovplyvnená zmenou vo vlastných zdrojoch, zatiaľ čo SCR je celkom stabilný. To potvrdzuje, že vlastné zdroje spoločnosti sú vystavené riziku zmien očakávanej úrokovej miery v dlhšom časovom horizonte, čo je zjavne významné riziko životného poisťiteľa v prostredí s nízkymi úrokovými sadzbami.

Tabuľka č. 14: Relatívna zmena SCR a vlastných zdrojov pri náraste úrokovej krivky o +100 bázických bodov

Relatívna zmena	Analýza citlivosti – zmena úrokovej krivky +100bp
SCR	0,13 %
Vlastné zdroje	-7,17 %
Ukazovateľ solventnosti (%)	-7,29 %

Tabuľka č. 15: Relatívna zmena SCR a vlastných zdrojov pri poklese úrokovej krivky o -100 bázických bodov

Relatívna zmena	Analýza citlivosti – zmena úrokovej krivky -100bp
SCR	0,14 %
Vlastné zdroje	6,82 %
Ukazovateľ solventnosti (%)	6,67 %

Analýza citlivosti pre neživotnú časť portfólia vychádzala z predpokladu navýšenia/poklesu rezerv na poistné plnenia o 5 %. Pri výpočte bol použitý čiastočný interný model. Výsledok analýzy je zhrnutý v tabuľkách č. 16 a 17.

Tabuľka č. 16: Relatívna zmena SCR a vlastných zdrojov pri navýšení rezerv na poistné plnenia o 5 %

Relatívna zmena	Analýza citlivosti – rezervy na poistné plnenia +5 %
SCR	0,98 %
Vlastné zdroje	-1,78 %
Ukazovateľ solventnosti (%)	-2,74 %

Tabuľka č. 17: Relatívna zmena SCR a vlastných zdrojov pri znížení netto zaslúženého poistného o 5 %

Relatívna zmena	Analýza citlivosti – netto zaslúžené poistné -5 %
SCR	-0,48 %
Vlastné zdroje	1,86 %
Ukazovateľ solventnosti (%)	2,35 %

Výsledky sú v súlade s našimi očakávaniami potvrdzujúcimi stabilitu kapitálovej pozície pre zmeny v oboch smeroch (v rezervách na poistné plnenia), pretože dopad na vlastné zdroje bol nižší ako 10 % (-5 % v OCR v porovnaní s + 1,86 % vo vlastných zdrojoch, +5 % v OCR v porovnaní s -1,78 % vo vlastných zdrojoch). Zvýšenie/zníženie vlastných zdrojov nastalo priamo v dôsledku zmien v najlepšom odhade pre neživotné poistenie. Toto je v súlade s našim očakávaním, majúci skúsenosti s parametrizáciou.

Uplatňovanie investičnej stratégie pre nehnuteľnosti v roku 2017 malo len malý vplyv na pozíciu solventnosti.

C.1 UPISOVACIE RIZIKO

Výška kapitálovej požiadavky pre jednotlivé upisovacie riziká je ukázaná v tabuľke č. 13.

Upisovacie riziko neživotné – všeobecná charakteristika

Upisovacie neživotné riziko vychádza zo záväzkov neživotného poistenia a zaistných záväzkov v súvislosti s rizikami a procesmi vo vedení spoločnosti.

Posúdenie rizika

Spoločnosť počíta neživotné riziko dvomi spôsobmi - pomocou štandardného vzorca (ďalej len „SF“) a PIM.

Národná banka Slovenska udelila spoločnosti súhlas na použitie PIM od 1. 1. 2016 pre výpočet SCR neživotného a zdravotného rizika počítaného neživotnými technikami.

V roku 2017 nastala lokálna zmena klasifikácie, ktorá viedla k zmene v PIM – vylúčeniu zdravotného rizika počítaného neživotnými technikami (NSLT) z rozsahu PIM a použitie štandardného vzorca pre toto riziko. Toto rozhodnutie bolo vynútené efektívnosťou, pretože nemateriálne zdravotné poistenie, ktoré bolo modelované v PIM, spotrebovávalo neprimerané množstvo zdrojov s obmedzenými výhodami. Do 30. júna 2017 bola skupine VIG odoslaná všetka príslušná dokumentácia o zmene modelu. VIG poslala všetku dokumentáciu Financial market authority (Dohľadu nad finančným trhom) a ten následne do Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“). V

júli 2017 bola NBS na vyžiadanie poskytnutá dodatočná dokumentácia a v auguste 2017 sa uskutočnilo rokovanie s NBS. Financial market authority spoločne s NBS, Českou národní bankou a rumunským Autoritatea de Supraveghere Financiară (Úradom pre finančný dohľad) schválili zmenu v čiastočnom internom modeli k 31. 12. 2017 s podmienkou splnenia nápravných opatrení do konca júna 2018.

Modelovanie SCR s PIM spoločnosť považuje za vhodnejšie ako pomocou SF (alternatívna metóda merania), pretože lepšie odráža rizikový profil neživotného poistenia. To je spôsobené podrobnejšími informáciami, ktoré vstupujú do PIM.

V roku 2017 sa zmenila zodpovedná osoba v tíme, ktorý pripravoval parametrizáciu a modeloval SCR pomocou PIM. Táto zmena viedla k zlepšeniu znalostí metodiky používanej pri výpočte kapitálovej požiadavky. Tím spolupracoval počas celého procesu so skúsenými špecialistami z VIG a nápomocní boli aj bývalí členovia tímu pracujúci na parametrizácii a modelovaní SCR v predchádzajúcich rokoch, ktorí stále pracujú v rámci skupiny VIG.

Medzi hlavné zmeny parametrizácie v porovnaní s rokom 2017 patrí zahrnutie 8 %-ného odvodu z prijatého poistného z poistných zmlúv odvetvia neživotného poistenia uzavretých po 31.12.2016 a ďalšie prehodnotenie a vylepšenie predpokladov o nákladoch. Popri zmenách v zaistnom programe boli aktualizované prístupy k parametrizácii ročného poistného, pri ktorej sa vychádza z hodnoty aktualizovaného poistného. Aktualizácia prebehla aj na celoskupinovej úrovni, kde bolo v zaistných programoch nahradené predpísané poistné zaslúženým, aby tak model lepšie odrážal výpočet kízavej zaistej provízie. Vo validačnom procese došlo k menším zmenám vo viacerých testoch. Reverzné stresové testovanie, ktoré má za úlohu analýzu náhodne vybraného scenára, bolo doplnené o hodnoty odchýlok od strednej hodnoty pre jednotlivé rizikové faktory na zefektívnenie testu. Test diverzifikačných efektov bol vylepšený o analýzu diverzifikačných efektov na báze kapitálovej požiadavky (strednej hodnoty). Validácia bola taktiež rozšírená o kontrolu významnosti zdravotného poistenia podobného neživotným technikám v rámci nápravného opatrenia požadovaného NBS.

Všetky validačné testy boli spracované rozsiahlejšie a detailnejšie v porovnaní s validáciou v minulosti.

Mitigačné aktivity

Zaistenie predstavuje nástroj na zmiernovanie upisovacieho rizika a je definovaný osobitným interným predpisom, ako aj skupinovými pravidlami VIG, ktorými je spoločnosť povinná sa pri zabezpečovaní zaistenia riadiť. Hlavnou úlohou zaistenia je:

- a) zvýšenie upisovacej kapacity spoločnosti,
- b) rozloženie rizika,
- c) ochrana spoločnosti pred rizikom potenciálne veľkých škôd, u ktorých by výplata poistného plnenia preyšovala jej finančné možnosti,
- d) zabezpečenie homogenity poistného kmeňa,
- e) zabezpečenie ekonomickej stability,
- f) posilnenie platobnej schopnosti,
- g) umožnenie kontaktov so zahraničnými poistnými trhmi.

Pri výbere zaistných partnerov sa spoločnosť riadi dokumentom „VIG Reinsurance Security Guidelines“, ktorý je aktualizovaný na kvartálnej báze VIG Security Committee. 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 A. M. Best.

Spoločnosť považuje techniky zmiernovania za dostačujúce, procesy kontinuálne zlepšuje, ale neplánuje na základe obchodnej stratégie kúpiť úplne nové, iné techniky zmiernovania rizika.

Upisovacie riziko životné – všeobecná charakteristika

Životné upisovacie riziko je definované spoločnosťou ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprimeraných predpokladov pri stanovení cien a rezerv. Medzi životné upisovacie riziko spoločnosť radí riziko úmrtnosti, dlhovekosti, riziko invalidity a chorobnosti, nákladovosti, storna (zániku poistnej zmluvy) a podobne.

Posúdenie rizika

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre životné poistné riziká štandardnou formulou a výška kapitálovej požiadavky je dostatočná na pokrytie daného rizika.

Medzi najväčšie životné upisovacie riziká k 31. 12. 2017 v spoločnosti patria:

1. Riziko storna - predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien očakávaných mier uplatňovania poistníkov. Príslušnými možnosťami sú všetky právne alebo zmluvné práva poistníkov na úplné alebo čiastočné ukončenie, odovzdanie, zníženie, obmedzenie alebo pozastavenie poistného krytia alebo povolenie ukončenia poistnej zmluvy. Spoločnosť v roku 2017 spresnila výpočet na odhad očakávaných mier uplatňovania opcií poistníkmi. Spoločnosť zároveň vyhodnotila správanie sa poistníkov pri uplatňovaní opcií na väčšom počte produktových skupín, čo umožnilo adresnejšiu aplikáciu očakávaných mier na jednotlivé produkty v modeli.
2. Riziko invalidity a morbidity - riziko straty alebo nepriaznivých zmien v hodnote poistných záväzkov vyplývajúcich zo zmien úrovne, trendu alebo volatility miery invalidity a chorobnosti.
3. Riziko nákladov životného upisovacieho rizika - nákladom na životné riziko je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien úrovne, trendu alebo volatility výdavkov vynaložených na správu poistných zmlúv. V roku 2017 spoločnosť upravila aktuárske modely a ďalej spresnila výpočet kapitálovej požiadavky.

Mitigačné aktivity

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 so stornami, opatrenia smerujúce k znižovaniu priemernej technickej úrokovej miery TIR a kontrola nákladov.

Upisovacie riziko zdravotné – všeobecná charakteristika

Zdravotné upisovacie riziko je definované spoločnosťou ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprimeraných predpokladov ohľadom stanovení cien a rezerv.

Posúdenie rizika

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre zdravotné poistné riziká štandardným vzorcom na základe zmeny v čiastočnom vnútornom modeli 2017 popísanej vyššie pri neživotnom upisovacom riziku.

Mitigačné aktivity

Úraz v neživotnom poistení je krytý proporčnou a neproporčnou zaistnou zmluvou v rámci koncernu VIG.

C.2 TRHOVÉ RIZIKO

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.

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 štandardného vzorca, ktorý vychádza z požiadaviek Smernice 2009/138/ES a výška kapitálovej požiadavky je dostatočná na pokrytie daného rizika. V roku 2017 je jej celková výška uvedená v tabuľke č. 13.

Trhové riziká zahrnuté v Rizikovej mape pre štandardný vzorec sú:

1. Akciové riziko - vyplýva z úrovne alebo volatility trhových cien akcií. Expozície voči akciovému riziku sa týka všetkých aktív a záväzkov, ktorých hodnota je citlivá na zmeny cien akcií.
2. 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 poisťných zmlúv. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0 % do 6 %.

3. Riziko kreditného rozpätia - vyplýva z citlivosti hodnoty aktív, záväzkov a finančných nástrojov na zmeny v úrovni volatility kreditných rozpätí podnikových dlhopisov nad bezrizikovou úrokovou krivkou.
4. Riziko koncentrácie - riziko vyplývajúce buď z nedostatočnej diverzifikácie portfólia aktív alebo z veľkej angažovanosti voči riziku zlyhania zo strany jedného emitenta cenných papierov alebo skupiny prepojených emitentov. To sa vzťahuje na aktíva posudzované v rámci vlastného imania, rizika rozdielu a majetkového rizika a vylučuje aktíva, na ktoré sa vzťahuje riziko zlyhania zmluvnej strany.
5. 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.
6. Riziko nehnuteľnosti - je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny trhovej hodnoty aktív alebo záväzkov v dôsledku zmeny alebo volatility trhových cien nehnuteľností.

Posúdenie rizika

Hodnoty výšky trhového rizika uvedené v tabuľke č. 18 ukazujú, že najvýznamnejším trhovým rizikom spoločnosti je riziko kreditného rozpätia.

Tabuľka č. 18: Hodnoty podmodulov trhového rizika za 2017 a 2016 v tis. eur

Kategória rizika	Kapitálová požiadavka 2017	Kapitálová požiadavka 2016
Akciové riziko	4 661	3 261
Úrokové riziko	1 125	3 251
Riziko kreditného rozpätia	12 450	9 018
Riziko koncentrácie	2 331	2 163
Menové riziko	1 004	1 571
Riziko nehnuteľností	3 222	3 245
Diverzifikácia v rámci modulu trhového rizika	-5 945	-7 535
Trhové riziko celkom	18 848	14 974

Spoločnosť pri stanovení kapitálovej požiadavky na trhové riziko aplikuje prístup na prezretí podkladových expozícií.

Spoločnosť riadi trhové riziká, ktorým je vystavená, viacerými možnými spôsobmi.

Základom procesu riadenia investícií spoločnosti je zásada obozretnej osoby. 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.

Mitigačné aktivity

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

Portfólio aktív sa investuje a balansuje 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, ktorý bude v súlade s rámcom ochoty spoločnosti podstupovať riziká, a to pre celé plánovacie obdobie. Spoločnosť nemá vo svojom

portfóliu deriváty, ktoré by prispievali k zmiernovaniu rizík alebo umožňovali efektívnu správu portfólia.

C.3 KREDITNÉ RIZIKO

Kreditné riziko – všeobecná charakteristika

Kreditné riziko je riziko straty, alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii vyplývajúcej z kolísania kreditného ratingu emitentov cenných papierov, protistrán a akýchkoľvek dlžníkov, ktorému je spoločnosť vystavená, v podobe zlyhania protistrany alebo rizika kreditného rozpätia alebo koncentrácie trhových rizík. Medzi hlavné kreditné riziká sa radí riziko zlyhania emitenta cenných papierov, riziko zlyhania poistníka, zaistovateľa, alebo sprostredkovateľa.

Posúdenie rizika

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre kreditné riziko na základe štandardného vzorca 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.

Hodnota kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko sa nachádza v tabuľke č. 13.

Mitigačné aktivity

Medzi mitigačné aktivity typu 1 kreditného rizika patrí konzervatívny zaistný program. Pri výbere zaistných partnerov sa spoločnosť riadi dokumentom „VIG Reinsurance Security Guidelines“, ktorý je aktualizovaný na kvartálnej báze VIG Security Committee. 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 alebo ukazovateľa solventnosti.

Medzi mitigačné aktivity typu 2 kreditného rizika patria limity na vklady pre jednotlivé banky, aktívna práca s nestálcami a spolupráca s inkasnými spoločnosťami.

C.4 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity – všeobecná charakteristika

Riziko likvidity je riziko, že potrebné finančné prostriedky nebudú poskytnuté včas, bez dodatočných nákladov, v rámci plnenia krátkodobých i dlhodobých platobných záväzkov spoločnosti. To zahŕňa napríklad straty vzťahujúce sa k nesúladu s aktívami a pasívami.

Posúdenie rizika

Vlastník rizika je úsek investmentu. Vysoko likvidné aktíva sú držané v portfóliu v prípade potreby likvidity. Riziko likvidity bolo vyhodnotené ako stredné na základe odborného posudku.

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, sa neprijme z iných dôvodov než 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. 2017 bola 12 942 tis. eur. Jeho podiel na vlastných zdrojoch spoločnosti je 25,4 %. Keďže zisk zahrnutý v poistnom, najmä v životnom poistení, je považovaný za dlhodobý zdroj krytia, uvádzame jednoduchý test, spočívajúci vo vyčlenení EPIFP z vlastných zdrojov poisťovne.

Výsledok prezentuje situáciu, kde zostane solventnostný pomer aj po znížení vlastných zdrojov o hodnotu EPIFP nad úroveň 100 %. V tomto jednoduchom teste nie je zohľadnená úprava kapitálovej požiadavky SCR. Spoločnosť predpokladá, že v scenári bez budúceho poistného spolu s redukciou nárokov z poistenia by kapitálová požiadavka klesla a preto uvedený test považuje za veľmi konzervatívny. Samotný predpoklad z výpočtu EPIFP o tom, že poisťovňa už neprijme žiadne budúce poistné, je z pohľadu „going concern“ nerealistický.

Tabuľka č. 19: Porovnanie reportovaných výsledkov kapitálovej požiadavky a výsledkov po znížení vlastných zdrojov o EPIFP v tis. eur

31. 12. 2017	Reportovaný výsledok	Výsledok po znížení o EPIFP
	čiasočný interný model	čiasočný interný model
Solventnosťný pomer	144,3 %	107,6 %
Vlastné zdroje	50 890	37 948
Kapitálová požiadavka (SCR)	35 260	35 260

Mitigačné aktivity

Spoločnosť má vnútornú politiku na riadenie operatívnej likvidity, schválenú predstavenstvom spoločnosti.

C.5 OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko – všeobecná charakteristika

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov alebo z 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.

Pod kategóriu operačného rizika v spoločnosti patrí:

- Riziko prerušenia činnosti - riziko prerušenia podnikania 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.
- Know-how koncentračné riziko - riziko koncentrácie dôležitých úloh na zamestnancov, ktoré sú zabezpečované individuálne, s výhradným know-how alebo vedomosťami v ich zodpovednosti. Závislosť spoločnosti na týchto osobách im môže umožniť porušovať pravidlá a ignorovať kontroly, znamená to tiež, že spoločnosť je vystavená riziku. Nedostupnosť takýchto osôb, resp. individuálnych

- zamestnancov z dôvodu choroby, dovolenky, alebo výpovede zmluvy, môže spôsobiť nesúlad vo výkone obchodných procesov spoločnosti.
- c) Nedostatočné ľudské zdroje - môže mať negatívny dopad na podnikové procesy, môže viesť k vyššej miere chybovosti, k zníženiu výkonnosti a finančným škodám. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na obmedzený počet pracovníkov s dostatočnou senioritou a chýbajúcu výmenu informácií na pracovisku alebo na plánovanie potrebného personálu v dôsledku výpadku ľudských zdrojov.
 - d) HW a riziko infraštruktúry - vyplýva zo zastaraných alebo nedostatočných opatrení, zariadení, nedostatočnej údržby, opráv hardvéru a infraštruktúry spoločnosti. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nedostatočné kontroly prístupu do obchodných priestorov, nejasné povinnosti údržby, neplnenie outsourcingových zmlúv tretími stranami a problémy s hardvérom súvisiacim s informačnými systémami a telekomunikačnými službami vrátane straty údajov.
 - e) IT software bezpečnostné riziko - riziko 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 infraštruktúry a zlyhania tretích strán k plneniu dohôd outsourcingu.
 - f) Modelové riziko a riziko kvality dát - riziko straty vyplývajúce zo zle navrhnutého alebo nesprávne použitého modelu rozhodovania. Príklady zahŕňajú, okrem iného, manuálne metódy zlej špecifikácie modelu, technické alebo programové chyby a problémy spojené s implementáciou modelu, ako sú chyby dátovej kalibrácie a iné súvisiace problémy.
 - g) IT riziko vývoja - riziko straty spôsobené vplyvom nedostatkov, chýb a omylov pri navrhovaní a vykonávaní nových IT riešení. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nedostatky v riadení dát, obmedzené na škálovateľnosť a nedostatočnú projektovú dokumentáciu, nedostatky v plánovaní, nejasné alebo nedefinované role a zodpovednosti a nedostatočnú podporu počas procesu implementácie.
 - h) Projektové riziko - riziko spočívajúce v tom, že veľké projekty neprinášajú očakávané výsledky v čase, alebo nedostatočnú kvalitu alebo presiahnu rozpočet. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nedostatky v plánovaní, koordinácii a správe,

neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované role a zodpovednosti, a nedostatočnú podporu pre uskutočnenie projektu.

- i) Poistné riziká právne a compliance - riziká sú spojené s rizikom finančnej straty vyplývajúcej z regulačných pokút a s právnymi spormi pre alebo proti spoločnosti, ktoré sa vzťahujú k národnému a nadnárodnému poisťovaciemu zákonu a predpisom. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nepriaznivé rozhodnutie, neschopnosť správne zdokumentovať, presadiť alebo dodržiavať zmluvné dohody, nedodržanie zmluvných záväzkov, nedostatočné spravovanie zmluvných práv, regulačných alebo právnych úkonov súvisiacich s nesúlalom so zákonmi, predpismi a ďalšími stanovenými požiadavkami, vrátane nedostatočného finančného výkazníctva, outsourcingu, praniu špinavých peňazí a boja proti financovaniu terorizmu, vývoja produktov a ich ponúkaním, predaja nevhodných systémov, rovnako ako marketingu a investičného poradenstva.
- j) Iné právne a compliance riziká - riziká finančnej straty vyplývajúce z regulačných pokút a súdnych sporov za alebo proti spoločnosti, ktoré sa nevzťahujú na národné a nadnárodné poisťovacie zákony a regulácie. Medzi ne patria straty spojené s predpismi na kapitálových trhoch, s právami hospodárskej súťaže, ochrany osobných údajov a súkromia, ekonomické sankcie a embargá, kódexu etiky podnikania či finančnej kriminality z vnútornej alebo vonkajšej strany, vrátane podvodných aktivít poisťencom alebo prostredníkom.
- k) Procesné a organizačné riziko - riziko straty vzťahujúce sa k nedostatočnosti alebo zlyhaniu vnútorných procesov. Príklady zahŕňajú, okrem iného, prepúšťanie alebo zlú procesnú chybu, chyby v prenose informácií, nedostatočnými zdrojmi, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované role a zodpovednosti a nedostatočná dokumentácia procesov a ich popis. Najmä pri nastavovaní nových procesov alebo počas fúzie môže byť toto riziko zvýšené.
- l) Ľudské chyby - neúmyselné chyby alebo zlé rozhodnutie zamestnanca v rámci jeho činností. Tie môžu spôsobiť finančnú stratu a nepriaznivo ovplyvniť obchodné operácie. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nesprávne spracovania, preklepy, alebo zlé vstupy.

Posúdenie rizika

Najvýznamnejšie operačné riziká spoločnosti v roku 2017 boli riziko prerušenia činnosti, know-how koncentračné riziko, nedostatočné ľudské zdroje, IT software bezpečnostné riziko, modelové riziko a riziko kvality dát, IT riziko vývoja, projektové riziko, poistné riziko právne a compliance, iné právne a compliance riziko, procesné a organizačné riziko a riziko ľudskej chyby. Riziká, ktoré nemajú definovanú dostatočnú kontrolu a sú materiálne pre spoločnosť, majú definované nápravné plány s termínom nápravy a ich vývoj je sledovaný na kvartálnej báze.

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre operačné riziko štandardným vzorcom a výška kapitálovej požiadavky je dostatočná na pokrytie daného rizika.

Výška kapitálovej požiadavky pre operačné riziko je uvedená v tabuľke č. 13.

Mitigačné aktivity

Riziká súvisiace s nedodržiavaním súladu so zákonom monitoruje funkcia dodržiavania súladu s predpismi na mesačnej báze. Mitigačné aktivity ku každej podkategórii operačného rizika má na starosti príslušný vlastník rizika, ktorý je definovaný ako riadiaci pracovník na pozícii B-1. Spoločnosť vytvorila oddelenie kontroly popísané v časti B.1 tejto správy. Revízia účinnosti kontrol a mitigácie rizík je vykonávaná počas pravidelných kontrol vnútorným auditom. Riaditelia jednotlivých úsekov vytvárajú dokumentácie na riadenie procesov, ľudí alebo systémov.

C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ

Spoločnosť podľa interne stanovenej hranice významnosti (materiality) nepovažuje ostatné riziká za významné. Avšak aj tieto riziká monitoruje, znižuje alebo úplne eliminuje a hodnotí ich, či už na kvantitatívnej alebo kvalitatívnej báze minimálne jedenkrát ročne.

Medzi budúce opatrenia manažmentu s vplyvom na výpočet kapitálovej požiadavky patria zmeny v rámci upisovania neživotných rizík vzhľadom na zmeny v legislatívnom prostredí a rozhodnutie ohľadom podielu na zisku.

Spoločnosť podnikla nasledovné kroky s vplyvom na pozície solventnosti a stratégiu spoločnosti:

- a) vytvorenie cenovej komisie pre neživotné poistenie, ktorá bude zasadať minimálne raz štvrtročne s cieľom aktívne sledovať vývoj ziskovosti poistného pre oblasti poistenia motorových vozidiel a v prípade potreby reagovať na nepriaznivý vývoj,
- b) vytvorenie produktovej komisie životného poistenia, ktorá bude zasadať podľa potreby (ad hoc),
- c) zmeny v upisovaní neživotných produktov s cieľom znížiť vysokú škodovosť – zvýšenie sadzieb poistného v PZP pre vysoko-škodové poistné segmenty,
- d) orientácia na predaj profitabilných produktov životného poistenia, najmä rizikových produktov a pripoistení,
- e) skvalitňovanie portfólia (retenčné činnosti),
- f) aktívna práca s dožívajúcim kmeňom,
- g) kvartálne vyhodnocované náklady a rezerva poistného budúcich období,
- h) pokračovanie v aktívnej spolupráci so servismi a následné zníženie škodovosti v havarijnom poistení a PZP,
- i) zvýšené kontroly postupov pri obhliadkach a likvidácii,
- j) vytvorenie samostatného Oddelenia na odhaľovanie podvodov s cieľom minimalizovať plnenia bez reálneho nároku za účelom neoprávneného obohatenia,
- k) realizácia projektu implementácie softvéru na odhaľovanie poistných podvodov.

C.7 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neviduje žiadnu ďalšiu dôležitú informáciu a ani žiadne ďalšie dôležité riziká dotýkajúce sa rizikového profilu spoločnosti.

D. OCEŇOVANIE PRE ÚČELY SOLVENCY

D.1 AKTÍVA

Hodnota aktív 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 solventnosti 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 hore uvedenými spôsobmi, je cena 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:

- a) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom,
- b) úroveň dva 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),

- c) úroveň tri 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 portfóliu investícií spoločnosti sú zastúpené nasledujúce triedy aktív:

- a) dlhopisy,
- b) podielové fondy,
- c) majetkové účasti,
- d) pôžičky a úvery.

V majetku spoločnosti sa nachádzajú aj štruktúrované dlhopisy. Sú oceňované metódou diskontovaných peňažných tokov. Na modelovanie opčnej časti sa používa Monte Carlo simulácia Geometric Brownian Motion modelu (GBM) doplneného o úrokové náklady na držbu investícií. Vstupy do GBM modelu sú aktuálna cena indexu, výnosová krivka (risk-free yield), dividendový výnos, volatilita a korelačná matica.

Investície sú oceňované na účely účtovnej závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 9 Finančné nástroje. 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:

- a) finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok,
- b) finančný majetok určený na predaj,
- c) investície držané do splatnosti,
- d) 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 alikvotného úrokového výnosu pre účely Solvency II. Dlhové cenné papiere určené na predaj (AFS) sú oceňované trhovou hodnotou aj pre účely Solvency II.

Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVO) sú oceňované v reálnej hodnote v oboch prípadoch.

Investičné fondy a Aktíva držané v index-linked a unit-linked fondoch sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota týchto aktív sa rovná účtovnej hodnote.

Iné aktíva spoločnosti predstavujú hlavne pohľadávky z poistenia, zaistenia, obchodné a ostatné pohľadávky. Pohľadávky z poistenia vznikajú voči klientom a sprostredkovateľom hlavne pri neuhrádzaní splatného poistenia. Ďalšou dôležitou súčasťou sú regresné pohľadávky, ktoré predstavujú nárok spoločnosti na náhradu vyplateného poistného plnenia v prípadoch poistných udalostí. Pohľadávky zo zaistenia vznikajú aplikáciou zaistného programu na záväzky spoločnosti a týkajú sa aj provízií zo zaistenia. Poslednou súčasťou pohľadávok sú pohľadávky z obchodného styku voči dodávateľom, poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky. Všetky vyššie uvedené iné aktíva sú ocenené reálnou hodnotou, ktorá nie je významným spôsobom odlišná od účtovného ocenenia v menovitej hodnote. Spoločnosť nemá odloženú daňovú pohľadávku.

Rozdiel v hodnote hmotného majetku je spôsobený odlišnou metodikou výpočtu. Hodnota pozemkov a stavieb sa vykazuje v účtovnej hodnote, a to ako obstarávacia hodnota znížená o amortizáciu stavieb. Podľa Solvency II je hodnota pozemkov a stavieb vykázaná v reálnej hodnote, stanovenej na základe znaleckých posudkov.

Nehmotný majetok sa vykazuje v účtovnej hodnote, a to ako obstarávacia hodnota znížená o amortizáciu. Podľa Solvency II spoločnosť oceňuje nulovou hodnotou goodwill, obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia a nehmotný majetok iný ako goodwill, okrem prípadu, keď sa nehmotný majetok môže predávať zvlášť a poisťovňa môže preukázať, že pre rovnaký alebo podobný majetok existuje kótovaná trhovú cenu na aktívnych trhoch. V tomto prípade sa postupuje v súlade s hierarchiou oceňovania na reálnu hodnotu.

Tabuľka č. 20: Hodnota aktív v tis. eur

AKTÍVA	Solvency II hodnota k 31. 12. 2017	Štatutárna hodnota k 31. 12. 2017	Solvency II hodnota k 31. 12. 2016	Štatutárna hodnota k 31. 12. 2016
Nehmotný majetok	0	2 513	1 785	1 785
Hmotný majetok	13 600	9 939	12 994	9 618
Účasti	1 744	1 743	1 743	1 743
Dlhové cenné papiere vlád a medzinárodných inštitúcií	103 598	91 054	121 238	106 747
Korporátne dlhové cenné papiere	92 170	88 569	83 387	79 414
Investičné fondy	22 571	22 571	11 756	11 756
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 826	7 826	10 095	10 095
Aktíva držané v index-linked a unit-linked fondoch	65 532	65 532	63 672	63 672
Podiely zaistovateľov	28 929	32 569	29 528	31 223
Ostatné aktíva	12 657	23 355	11 743	22 400
Aktíva celkom	348 628	345 670	347 941	338 453

D.2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy k 31. 12. 2017 boli stanovené v súlade s požiadavkami stanovenými podľa Solvency II. Pre výpočet technických rezerv sa používa stredná hodnota diskontovaných peňažných tokov. Peňažné toky predstavujú najmä poistné ako budúci očakávaný príjem spoločnosti a na druhej strane plnenia a iné náklady, ktoré sú spojené so vznikom a správou poistných zmlúv. Záporné hodnoty technických rezerv sú výsledkom prevyšujúceho očakávaného plnenia a nákladov / provízií z pohľadu súčasných hodnôt.

V hodnote technických rezerv, stanovenej podľa Solvency II, je vnorená miera neistoty budúceho vývoja jednotlivých predpokladov. Technické rezervy sú kalkulované použitím najlepšieho odhadu budúceho vývoja predpokladov; 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 Solvency II.

Tabuľka č. 21: Hodnota technických rezerv, najlepšieho odhadu a rizikovej marže v tis. eur

	Najlepší odhad (BE) životných rezerv	Najlepší odhad (BE) poisťných rezerv	Najlepší odhad (BE) škodových rezerv	Riziková prirážka	Technické Rezervy (TR) Brutto	Podiel zaistovateľa na TR	Technické Rezervy (TR) Netto
Životné poistenie okrem IŽP	125 756	0	0	2 382	128 138	0	128 138
Životné investičné poistenie	62 212	0	0	1 178	63 390	0	63 390
Neživotné poistenie	0	22 984	42 245	2 862	68 092	28 833	39 258
Zdravotné poistenie	-966	69	206	33	-658	96	-754
Spolu	187 002	23 053	42 451	6 455	258 961	28 929	230 032

Metódy a použité modely pre kalkuláciu najlepších odhadov sú v súlade s metodikou skupiny VIG, 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 poisťných záväzkov a rizík. Výpočet najlepších odhadov pokrýva všetky zmluvy poisťného portfólia.

Životné poistenie

Výpočet najlepších odhadov v životnom poistení prebieha s použitím stochastického modelu, v ktorom sa používa 1 000 scenárov vývoja úrokovej miery, čo zabezpečí ocenenie vnorených opcí či garancií. Metódy a modely využívané na výpočet najlepších odhadov sú v súlade so Solvency II a metodológiou skupiny VIG.

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

- predpoklady o pravdepodobnosti storien, redukcií a jednorazovej výplaty pri anuitách,
- predpoklady o úmrtnosti a škodovosti pripoistení,
- predpoklady nákladov: administratívne, akvizičné náklady,
- ekonomické predpoklady kapitálového trhu: úroková sadzba a inflácia.

Všetky predpoklady, s výnimkou ekonomických predpokladov kapitálového trhu, sú odhadnuté 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 2017 bolo spresnených viac častí výpočtu technických rezerv v životnom poistení. Za najdôležitejšie sú považované pridanie nových produktov do aktuárskeho modelu peňažných tokov, detailnejšie prístupy k určovaniu predpokladov o stornovanosti a spresnenia v modelovaní starších produktov.

Tabuľka č. 22: Porovnanie hodnôt účtovných a technických rezerv pre životnú časť portfólia k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 v tis. eur

Štatutárne rezervy	k 31. 12. 2017	k 31. 12. 2016
Životné investičné poistenie	64 277	62 743
Životné poistenie okrem IŽP	118 699	115 823
Zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia (PTŽP)	625	495
Technické rezervy podľa Solvency II		
Najlepší odhad rezerv pre životné investičné poistenie	62 212	56 251
Riziková prirážka pre životné investičné poistenie	1 178	1 375
Najlepší odhad rezerv pre životné poistenie okrem IŽP	125 756	131 831
Riziková prirážka pre životné poistenie okrem IŽP	2 382	3 294
Najlepší odhad rezerv pre zdravotné poistenie PTŽP	-966	-371
Riziková prirážka pre zdravotné poistenie PTŽP	18	9

Detailnejší pohľad na Solvency 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 (Solvency II) rezerv v životnom poistení sú:

1. 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, aby bola primeraná. Prípadná nedostatočnosť je dotvorená cez výkaz ziskov a strát;
2. Hodnota technických rezerv pre Solvency II počítaná použitím aktuárskeho modelu peňažných tokov, ktoré vyplývajú z portfólia poistných zmlúv. Projekcia plne reflektuje najlepší odhad prepokladov budúceho vývoja a je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej miery a výpočet prebieha stochasticky.

Neživotné poistenie

Vstupné parametre pre výpočet najlepších odhadov sú odvodené z priamej skúsenosti spoločnosti. Parametre neobsahujú žiadnu bezpečnostnú prirážku.

Pri stanovení predpokladov, sa v prípade potreby používa dodatočný expertný odhad. Spoločnosť považuje všetky použité vyššie menované 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 na poistné. 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 Solvency II a metodikou skupiny VIG. Výpočet najlepších odhadov pokrýva celé neživotné portfólio poisťovne.

Rezerva na poistné plnenia

Najlepší odhad na rezervy poistného plnenia sa počíta na základe škodových trojuholníkov po jednotlivých odvetviach. Vždy je k dispozícii výpočet na základe údajov vyplatených škôd („paid“) a tiež na základe údajov vzniknutých 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.

Rezerva na poistné plnenia v rámci odvetvia PZP bola ku koncu roka 2017 navýšená o rezervu na nemajetkovú ujmu. Výška tejto rezervy bola stanovená na základe expertného úsudku.

Pre výpočet netto najlepšieho odhadu rezervy na poistné plnenia sa určuje podiel zaistovateľa na základe historickej skúsenosti a platného zaistného programu.

Rezerva na poistné

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 na poistné 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), provízii, očakávanom budúcom poistnom, restatemente poistného, podieli zaistovateľa na škodách, rezervách a poistnom.

V hodnote technických rezerv stanovenej podľa Solvency II je vnorená miera neistoty budúceho vývoja jednotlivých predpokladov. Technické rezervy sú kalkulované za použitia najlepšieho odhadu budúceho vývoja predpokladov, 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.

Tabuľka č. 23: Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solvency II pre neživotnú časť portfólia k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 v tis. eur

Štatutárne rezervy	k 31. 12. 2017		k 31. 12. 2016	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
RBNS	36 692	19 316	32 839	17 343
IBNR	7 670	2 543	6 875	2 280
Škodové rezervy spolu	44 362	21 859	39 714	19 623
Rezerva pre poistné budúcich období	23 332	13 529	22 961	11 760
Solvency II				
Najlepší odhad škodových rezerv	42 451	21 276	35 950	17 815
Najlepší odhad rezerv poistného	23 053	15 299	23 412	12 019
Riziková prirážka		2 877		2 131

Detailnejší pohľad na Solvency II hodnoty sa nachádza v Prílohe 1 v QRT S.17.01.02.

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

1. pri výpočte rezervy na poistné plnenie sa v účtovnej závierke regresy vyhodnocujú samostatne, pričom pri výpočte rezervy na poistné plnenie na účely Solvency II sa vyhodnocujú spoločne s výplatami;
2. pre ULAE nie je v účtovnej závierke samostatná rezerva, pre účely Solvency II sa vyhodnocujú zvlášť;
3. pre účely účtovnej závierky sa neaplikuje diskontovanie, pre účely Solvency II sa aplikuje;
4. rezerva RBNS sa pre účely účtovnej závierky tvorí individuálne pre každú nahlásenú škodu, pre účely Solvency II sa tvorí projekciou zo škodových trojuholníkov a individuálna RBNS sa tvorí iba pre veľké škody;
5. rezerva na nezaslúžené poistné sa pre účely účtovnej závierky počíta lineárne, iba ako časové rozlíšenie poistného, pre účely Solvency 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;

6. pre účely účtovnej závierky sa poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla rozdeľuje iba na škodu na zdraví a škodu na majetku, pričom pre účely Solvency II rozlišujeme aj anuitné výplaty;
7. pre rezervy podľa Solvency II je vytvorená rezerva na nemajetkovú ujmu zo škôd PZP;
8. segmentácia jednotlivých zložiek neživotného poistného kmeňa je rozdielna pre výpočet účtovných rezerv a rezerv podľa Solvency II.

Spoločnosť nepoužíva párovaciu korekciu uvedenú v článku 77b Smernice 2009/138/ES. Spoločnosť nepoužíva korekciu volatility uvedenú v článku 77d Smernice 2009/138/ES. Spoločnosť uplatňuje prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery uvedenú v článku 308c Smernice 2009/138/ES. Kvantifikácia dosahu neuplatňovania prechodnej korekcie na finančnú pozíciu spoločnosti nebola spoločnosťou počítaná. Spoločnosť neuplatňuje prechodné zníženie uvedené v článku 308d Smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť počíta pohľadávky vyplývajúce zo zaistných zmlúv ako podiel zaistovateľa na technických rezervách, resp. na najlepšom odhade. Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade je počítaný ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov separátne od súčasnej celkovej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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 net hodnoty technických rezerv.

D.3 INÉ ZÁVÄZKY

Hodnota Iných záväzkov pre účely Solvency II k 31. 12. 2017 je uvedená v tabuľke č. 22. 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

Vklady od zaistovateľov predstavujú zaistný depozit, ktorým je vyúčtovaný podiel zaistovateľa na technických rezervách. Jeho výška sa upravuje podľa podielu

za aktuálne obdobie a je ocenený reálnou hodnotou, ktorá je približne rovnaká ako menovitá hodnota.

Závazky z poistenia, záväzky voči sprostredkovateľom a záväzky zo zaistenia

Závazky 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 zaisťovateľom v dôsledku postúpenia rizika do zaistenia. Tieto záväzky sú ocenené menovitou hodnotou pri ich vzniku. Spoločnosť neviduje záväzky po splatnosti.

Záväzky (obchodovateľné, nie z poistenia)

Sú to záväzky vyplývajúce najmä z dodávateľských a zamestnaneckých vzťahov. Sú ocenené menovitou hodnotou pri ich vzniku. Spoločnosť neviduje záväzky po splatnosti.

Odložený daňový záväzok

Odložený daňový záväzok zohľadňuje časové hľadisko pri kalkulácii budúcej dane z príjmov. Vzniká najmä z krátkodobých dočasných rozdielov, najvýznamnejšími sú zisky z precenenia na reálnu hodnotu. Výška odloženého daňového záväzku podľa Solvency II vychádza z odlišnej daňovej základne pre Solvency II, ktorá berie do úvahy rozdiely z precenenia aktív a pasív na trhovou hodnotu, ktoré sa pred implementáciou Solvency II týmto spôsobom neoceňovali. K 31. 12. 2017 jeho výška dosiahla hodnotu 2 104 tis. eur. Odložená daňová pohľadávka podľa Solvency II nevzniká.

Tabuľka č. 24: Hodnota ostatných záväzkov v tis. eur

Ostatné záväzky	Solvency II hodnota k 31. 12. 2017	Štatutárna hodnota k 31. 12. 2017	Solvency II hodnota k 31. 12. 2016	Štatutárna hodnota k 31. 12. 2016
Rezervy iné ako technické rezervy	211	211	162	162
Vklady od zaistovateľov	21 084	21 084	18 416	18 416
Odložený daňový záväzok	2 104	2 438	2 225	3 164
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	7 086	7 086	8 211	8 211
Záväzky zo zaistenia	2 625	2 625	3 201	3 201
Záväzky (obchodovateľné, nie z poistenia)	5 339	5 339	5 626	5 626
Ostatné záväzky	328	328	18	18
Celkom ostatné záväzky	38 777	39 111	37 859	38 798

D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY PRE OCEŇOVANIE

Spoločnosť používa alternatívne metódy oceňovania pre investície, ktorých cena nie je zisiteľná 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. 2017 boli alternatívne metódy oceňovania použité pre približne 16% finančných aktív spoločnosti. Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť k 31. 12. 2017 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 rozumie celé vlastné imanie spoločnosti vo výške 47 760 tis. eur (2016: 55 176 tis. eur).

Riadenie kapitálu spoločnosti podlieha skupinovej politike stanovenej Smernicou o riadení kapitálu (Capital management policy for VIG group) vydanéj vo februári 2015 a aktualizovanej v júni 2016. 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/E¹¹ 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.

Spoločnosť postupuje v zmysle uvedenej smernice a v procese riadenia kapitálu zohľadňuje aj detailné regulačné požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska. Tieto vyplývajú z európskej regulácie Solvency 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 nasledujúce obdobia, ktoré sú pripravované úsekom controllingu s cieľom stanoviť prípadné dodatočné požiadavky na kapitál a jeho distribúciu v budúcnosti.

¹¹ čl. 41, 93 a 246 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solvency II)

Plán riadenia kapitálu je predkladaný predstavenstvu a podlieha jeho schváleniu vo forme celkového strategického 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 kapitálu, ktorá má pokryť aspoň 125 % kapitálovej požiadavky na solventnosť. 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 zdroje¹².

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. Štruktúra základných vlastných zdrojov spoločnosti je nasledovná:

- a) základné imanie,
- b) emisné ážio,
- c) zisky minulých období a bežného roka,
- d) rekonciliačná rezerva,
- e) EPIFP,

¹² čl. 93 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solvency II)

f) iné fondy.

Spoločnosť každoročne monitoruje a prehodnocuje pri zostavovaní koncoročnej závierky jednotlivé položky vlastných zdrojov, či naďalej spĺňajú kritériá pre zaradenie do jednotlivých kategórií.

Dodatkové vlastné zdroje sa skladajú z nesúvahových položiek a možnosť ich využívania je podmienená schopnosťou kryť straty s predchádzajúcim súhlasom orgánu dohľadu. Dôvodom 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 TIER 1, 2, 3. Položky vlastných zdrojov sú rozdelené do jednotlivých tried TIER 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 poistných a zaistných záväzkov voči poistníkom a oprávneným osobám poistných a zaistných zmlúv. Rozdelenie kapitálu do jednotlivých tried TIER:

1. 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,
2. TIER 2 - položky spĺňajú iba kritérium trvalej dostupnosti a podriadenosti,
3. TIER 3 - položky, pri ktorých nie sú splnené ani tieto dve hlavné kritériá.

Podľa § 47 zákona č. 39/2015 Z. z. musí byť pri plnení kapitálovej požiadavky na solventnosť podiel TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch spoločnosti vyšší, ako tretina celkových vlastných zdrojov a použiteľná suma položiek TIER 3 musí byť

nižšia, ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov. Spoločnosť uvedenú podmienku spĺňa vo všetkých aspektoch.

Vlastné zdroje spoločnosti boli klasifikované v plnej miere ako položky triedy TIER 1. Základná štruktúra vlastných zdrojov k 31. 12. 2017 je uvedená v tabuľke č. 25.

Tabuľka č. 25: Štruktúra vlastných zdrojov z pohľadu Solvency II v tis. eur

Vlastné zdroje	Hodnota k 31. 12. 2017	Hodnota k 31. 12. 2016
Splatené základné imanie	13 944	13 944
Rezerva z precenenia	36 946	36 240
Celkom vlastné zdroje	50 890	50 184

Spoločnosť disponovala k 31. 12. 2017 použiteľnými vlastnými zdrojmi podľa Solvency II vo výške 50 890 tis. eur (2016: 50 184 tis. eur). Minimálna kapitálová požiadavka je vo výške 12 814 tis. eur (2016: 11 591 tis. eur). Kapitálová požiadavka pre Solvency II podľa čiastočného interného modelu predstavuje k 31. 12. 2017 sumu 35 260 tis. eur (144 %) a k 31. 12. 2016 sumu 30 524 tis. eur (164 %). Spoločnosť tým spĺňa všetky externe predpísané požiadavky na kapitál k 31. decembru 2017 a 2016.

V účtovnej závierke spoločnosti boli v roku 2017 vykázané položky vlastného imania, ktoré sú v prehľadnej štruktúre uvedené v tabuľke č. 26.

Tabuľka č. 26: Vlastné imanie spoločnosti podľa IFRS v tis. eur

Vlastné imanie	Hodnota k 31. 12. 2017	Hodnota k 31. 12. 2016
Základné imanie	13 944	13 944
Zákonný rezervný fond	2 941	2 941
Rezervy	9 383	11 656
Nerozdelené hospodárske výsledky	21 492	26 635
Celkom vlastné imanie	47 760	55 176

Základné imanie k 31. 12. 2017 pozostávalo z 4 200 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií. Menovitá hodnota jednej akcie je 3 320 eur. 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.

Na účely Solvency II bol vyčíslený prebytok aktív nad záväzkami k 31.12.2017 v hodnote 50 890 tis. eur (2016: 56 203 tis. eur). Rozdiel medzi prebytkom aktív nad záväzkami a vlastnými zdrojmi je vo výške 36 946 tis. eur, čo je hodnota rezervy z precenenia. Spoločnosť v roku 2018 neplánuje vyplatiť dividendy akcionárom. Zníženie prebytku aktív nad záväzkami z pohľadu Solvency II oproti minulému roku 2016 je hlavne z dôvodu precenenia aktív na reálnu hodnotu. Základná štruktúra prebytku aktív nad záväzkami je uvedená v tabuľke č 27.

Tabuľka č. 27: Prebytok aktív nad záväzkami spoločnosti z pohľadu Solvency II v tis. eur

Prebytok aktív nad záväzkami	Hodnota k 31. 12. 2017	Hodnota k 31. 12. 2016
Základné imanie	13 944	13 944
Plánované dividendy	0	6 019
Rezerva z precenenia	36 946	36 240
Celkom	50 890	56 203

Vlastné imanie spoločnosti je stabilné a mení sa iba v položkách zisky minulých období a bežného roka a oceňovacích rozdielov. 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.

Pri prevode akcií majú predkupné právo akcionári, ktorí sú zapísaní v Centrálnom depozitáre cenných papierov (ďalej len „CD CP“) v deň, predchádzajúci dňu, kedy ponúkajúci akcionár odoslal svoju ponuku ostatným akcionárom. Predkupné právo majú akcionári v rozsahu, ktorý zodpovedá pomeru výšky ich podielov na základnom imaní, zaokrúhlenom podľa matematických metód na čiastku deliteľnú

menovitou hodnotou akcie bezo zvyšku. Každý akcionár s predkupným právom sa môže tohto práva zriecť.

Akcionár, ktorý chce previesť akcie na iného akcionára alebo na tretiu osobu, je povinný predložiť ostatným akcionárom písomnú ponuku, ktorá musí obsahovať:

- a) označenie akcií ponúkaných k prevodu, ich celkový počet a súčet ich menovitých hodnôt,
- b) menovitú hodnotu jednej akcie, cenu požadovanú za jednu akciu a jej splatnosť (cena a splatnosť musia byť rovnaké pre všetkých akcionárov),
- c) počet akcií, ktoré by na základe výpočtu pripadli na každého akcionára,
- d) lehotu, počas ktorej môžu ostatní akcionári písomne oznámiť ponúkajúcemu akcionárovi, že akceptujú jeho ponuku. Táto lehota musí byť rovnaká pre všetkých akcionárov a nesmie byť kratšia ako 30 dní od dátumu odoslania písomných ponúk.

Ak oprávnený akcionár využije svoje predkupné právo, musí jeho písomné oznámenie ponúkajúcemu akcionárovi obsahovať akceptáciu všetkých podmienok obsiahnutých v ponuke. Oprávnený akcionár musí vo svojom oznámení uviesť počet akcií, ktoré chce v rámci svojho predkupného práva kúpiť, ako aj lehotu, v ktorej ponúkajúci akcionár spolu s oprávneným akcionárom podajú príkaz na registráciu CD CP. Táto lehota nesmie byť dlhšia ako sedem dní odo dňa doručenia oznámenia oprávneného akcionára ponúkajúcemu akcionárovi.

Doručením písomného oznámenia oprávneného akcionára ponúkajúcemu akcionárovi je kúpna zmluva uzatvorená. To platí i v prípade, ak oprávnený akcionár chce kúpiť iba časť akcií, ktoré mu boli ponúknuté. Obidve zmluvné strany, t.j. ponúkajúci akcionár a oprávnený akcionár, sú povinní v lehote uvedenej v oznámení oprávneného akcionára podať pokyn CD CP na registráciu prevodu akcií a v tomto pokyne uviesť všetky náležitosti podľa platných právnych predpisov.

Pokiaľ sa v prvom kole ponukového konania prevádzania akcií postupom nepodarilo previesť časť akcií, je prevádzajúci povinný ponuku zopakovať rovnakým spôsobom, ale iba voči tým akcionárom, ktorí plne využili prvú ponuku. Ak sa ani tentoraz neuskutoční prevod všetkých akcií, je prevádzajúci oprávnený previesť zvyšok akcií za rovnakých podmienok na ktoréhokoľvek z doterajších akcionárov alebo na tretiu osobu za podmienok stanovených v ďalšom kole ponukového konania.

E.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA PRE SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

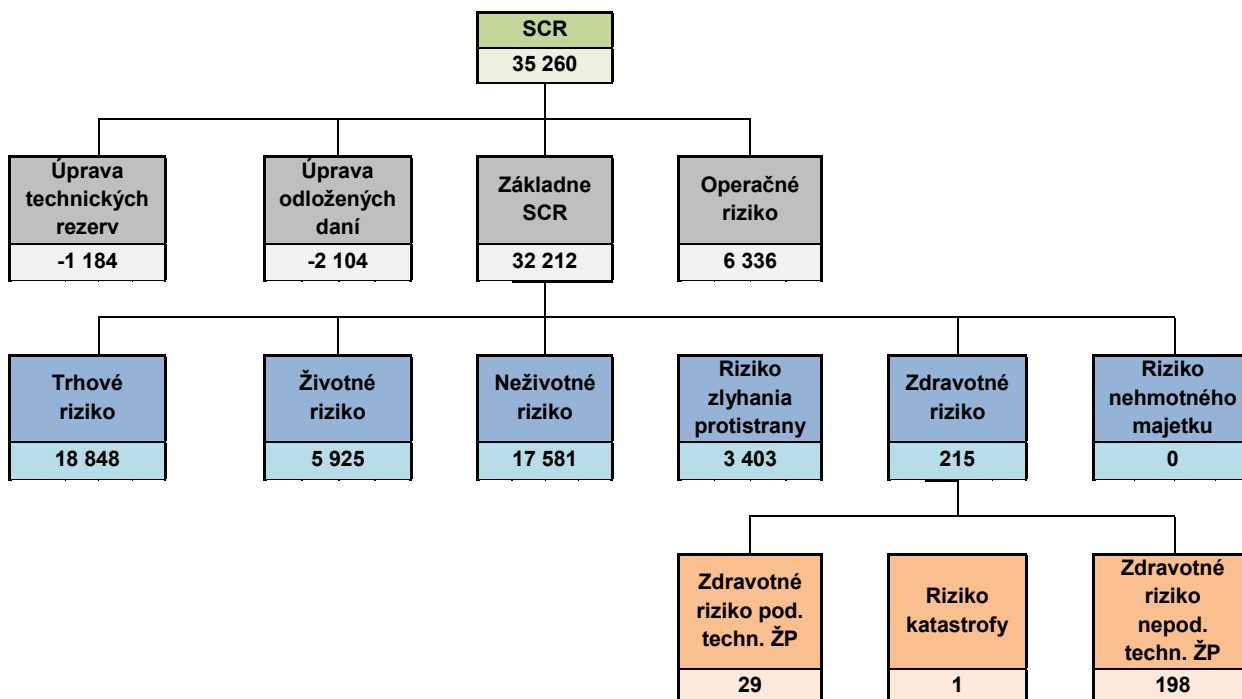
V tabuľke č. 28 sú zobrazené sumy SCR a MCR spoločnosti na konci vykazovacieho obdobia 2017.

Tabuľka č. 28: Pozície solventnosti k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016

	Hodnota k 31. 12. 2017	Hodnota k 31. 12. 2016
SCR (tis. EUR)	35 260	30 524
MCR (tis. EUR)	12 814	11 591
Vlastné zdroje (tis. EUR)	50 890	50 184
Ukazovateľ solventnosti (%)	144.3	164.4

V schéme č. 3 je zobrazená suma SCR podľa rizikových modulov, pričom spoločnosť pre rizikový modul neživotného poistenia uplatňuje čiastočný interný model.

Schéma č. 3: SCR podľa rizikových modulov v tis. eur k 31. 12. 2017



Spoločnosť nepoužíva zjednodušené výpočty pre žiadne rizikové moduly a podmoduly a ani špecifické parametre podľa článku 104 ods. 7 Smernice 2009/138/ES.

Vstupy použité na kalkuláciu MCR sú zhodné so vstupmi pre kalkuláciu SCR. Okrem vstupov do SCR bola na stanovenie MCR použitá aj riziková poistná suma pre životné poistenie a absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Prehľad zmien kapitálovej požiadavky v roku 2017 (oproti 2016) sa nachádza v tabuľke 29 nižšie. Celkový nárast SCR predstavoval približne 4 700 tis. eur.

Tabuľka č. 29: Detail zmeny kapitálovej požiadavky v roku 2017 v tis. eur

	Hodnota k 31.12.2017	Hodnota k 31.12.2016
Vlastné zdroje	50 890	50 184
Požadovaný kapitál na solventnosť	35 260	30 524
Pokrytie pož. kapitálu na solv. vlastnými zdrojmi	144,3%	164,4%
	Gross	Gross
Trhové riziko	18 848	14 974
Životné riziko	5 925	4 377
Neživotné riziko	17 581	13 449
Zdravotné riziko	215	27
Riziko zlyhania protistrany	3 403	3 759
Riziko nehmotného majetku	0	1 428
Základný požadovaný kapitál na solv.	32 212	27 100
- Úprava technických rezerv	-1 184	-673
- Úprava odložených daní	-2 104	-2 225
Operačné riziko	6 336	6 322
Požadovaný kapitál na solventnosť	35 260	30 524
Minimálny kapitál na solventnosť	12 814	11 591

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

Spoločnosť nepoužíva na výpočet svojej SCR podmodul akciového rizika založený na durácií stanovený v 304 Smernice 2009/138/ES.

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

Spoločnosť používa čiastočný interný model pre Neživotné poistenie. Okrem výpočtu požadovaného kapitálu na solventnosť používa spoločnosť interný model aj na obchodné plánovanie a testovanie zaistenia.

Čiastočný interný model nahrádza kalkuláciu týchto modulov podľa štandardného vzorca:

- a) Neživotné riziko – úplne s jeho podmodulmi:
 - o Riziko poistného a rezerv
 - o Riziko storna
 - o Katastrofické riziko (Riziko prírodnej katastrofy a riziko katastrofy zapríčinennej ľudským faktorom)

Výsledky jednotlivých SCR sú agregované v rámci výpočtu celkového SCR podľa štandardného vzorca.

Čiastočný interný model 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 0,5 % kvantilu.

Hlavné rozdiely medzi čiastočným interným modelom a štandardným vzorcom sú:

- a) čiastočný interný model počíta jednotlivé rizikové podmoduly ako celok a to tým, že odhaduje empirickú distribučnú funkciu technického výsledku;
- b) štandardný vzorec používa len deterministický prístup naproti stochastickému prístupu použitému čiastočným interným modelom;
- c) pre parametrizáciu SCR sú oproti štandardnému vzorcu v čiastočnom internom modeli použité najmä nasledovné predpoklady:
 1. pravdepodobnostné rozdelenie realizácie budúceho nového obchodu a storien,
 2. pravdepodobnostné rozdelenie výšky a frekvencie škôd,
 3. pravdepodobnostné rozdelenie vývojových faktorov pre generovanie vývoja škodových rezerv,

4. rizikový profil škôd pre Surplus-ový zaistný program,
5. rôzne indexy vývoja poistných udalostí a vývoja budúceho priemerného poistného.

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

SCR počítané čiastočným interným modelom poskytuje poistníkom a príjemcom plnení ekvivalentnú mieru ochrany stanovenú v článku 101 Smernice 2009/138/ES z dôvodu priameho výpočtu hodnoty v riziku (Var 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 je posudzovaná na ročnej báze a je súčasťou vyhodnocovania kvality údajov počas parametrizácie vnútorného modelu a následne aj súčasťou procesu validácie. Pri stanovení kapitálovej požiadavky na solventnosť pomocou čiastočného vnútorného modelu boli použité údaje posúdené ako vhodné, pričom:

- a) nepodhodnocujú stanovované riziká,
- b) sú použité konzistentne počas celého procesu,
- c) primerane odrážajú trendy vyskytujúce sa v údajoch,
- d) expertný úsudok nepodhodnocuje riziko,
- e) všetky použité metódy vhodne odrážajú „tail-risk“,
- f) dostačujúco zohľadňujú novú produkciu.

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

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

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

1. Data flow (dátový tok) - definuje dátové toky;

2. Data directory (katalóg dát) - popisuje všetky relevantné údaje použité v internom modeli;
3. Measurement matrix (matica kontrol) - zoznam vykonávaných kontrol aj s ich podrobným popisom;
4. ITC assessment (posúdenie IT systémov) - posúdenie informačných systémov zúčastňujúcich sa na spracovaní dát pre interný model;
5. EUC assessment (posúdenie EUC systémov) - posúdenie systémov iných ako tých, ktoré sú pod kontrolou IT;
6. 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 ich spoločnosť považuje za úspešné.

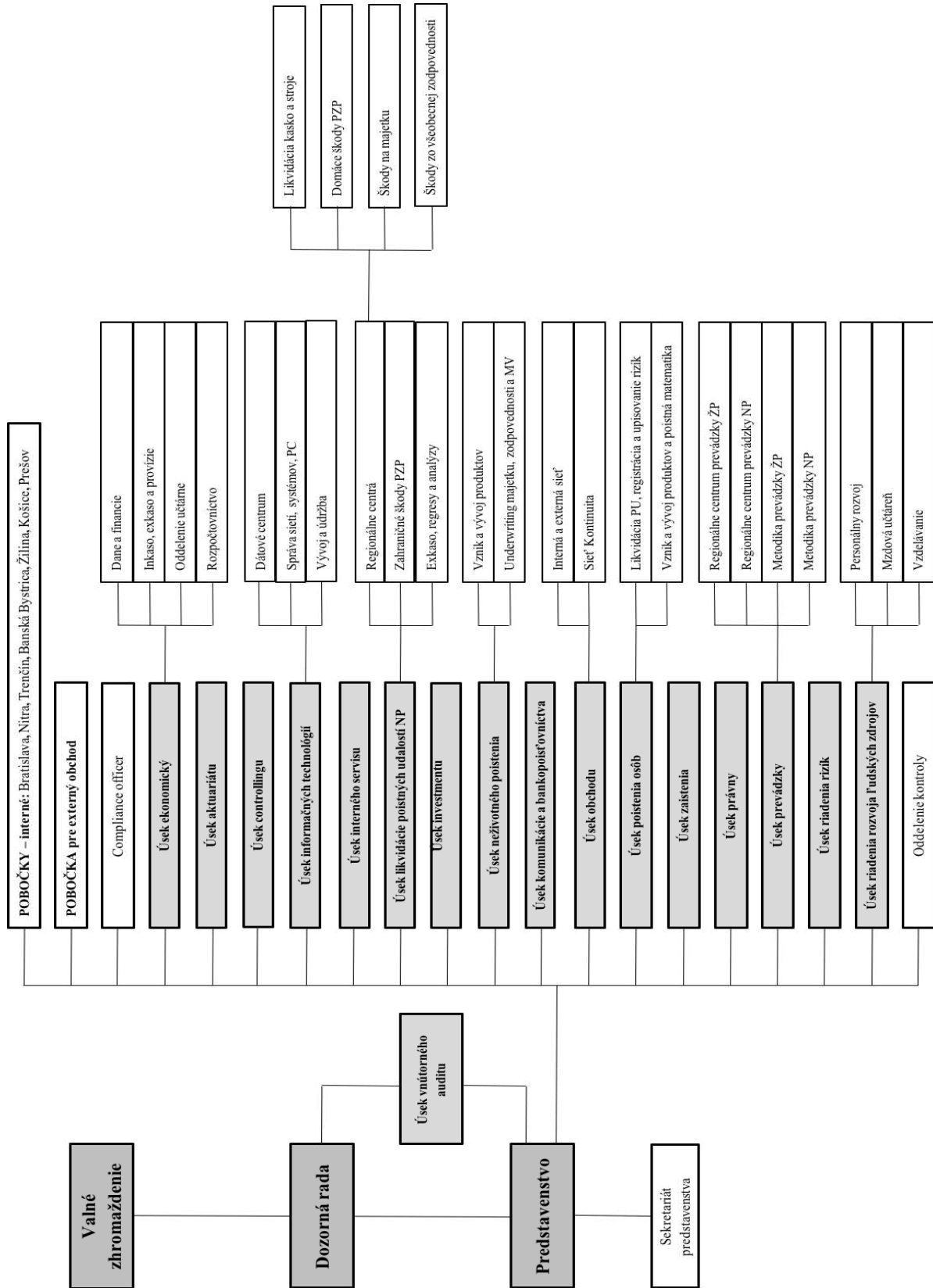
E.5 NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

Spoločnosť počas pravidelného prehodnotenia svojho rizikového profilu a solventnosti v roku 2017 s predikciou do roku 2020 nezaznamenala vznik alebo zmenu rizika, ktoré by ukazovateľ solventnosti dostali pod minimálnu hranicu ukazovateľa solventnosti, ktorá je stanovená pre VIG spoločnosti vo výške 125%. Spoločnosť podnikla aktivity popísané v časti C.6 tejto správy s cieľom zvýšenia kapitálovej pozície spoločnosti.

E.6 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Za obdobie roku 2017 spoločnosť nedisponovala akoukoľvek ďalšou informáciou ohľadom riadenia kapitálu.

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



PRÍLOHA č II (v tisíc Eur)

S.02.01.02

Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	0
Odložené daňové pohľadávky	R0040	0
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	11 660
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	219 897
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	1 940
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090	1 744
Akcie	R0100	0
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	193 641
Štátne dlhopisy	R0140	103 598
Podnikové dlhopisy	R0150	89 571
Štruktúrované cenné papiere	R0160	472
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	22 571
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	65 532
Úvery a hypotéky	R0230	2 127
Úvery na poisťné zmluvy	R0240	188
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	1 939
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	28 929
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	28 929
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	28 833
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	96
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	0
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	0
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	0
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	8 279
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	2 280
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	1 797
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	7 826
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	301
Aktíva celkom	R0500	348 628

PRÍLOHA č II (v tisíc Eur)

S.02.01.02

Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	68 381
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	68 092
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	65 229
Riziková marža	R0550	2 862
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	289
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	275
Riziková marža	R0590	14
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	127 191
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-948
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	-966
Riziková marža	R0640	18
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	128 138
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0
Najlepší odhad	R0670	125 756
Riziková marža	R0680	2 382
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	63 390
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	0
Najlepší odhad	R0710	62 212
Riziková marža	R0720	1 178
Podmienené záväzky	R0740	
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	174
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	37
Vklady od zaisťovateľov	R0770	21 084
Odložené daňové záväzky	R0780	2 104
Deriváty	R0790	
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	7 086
Záväzky zo zaistenia	R0830	2 625
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	5 339
Podriadené záväzky	R0850	
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	328
Záväzky celkom	R0900	297 738
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	50 890

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	115	510	0	43 708	29 325	178	8 571	1 926	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0	2	12	0	1 679	159	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaisťovateľov	R0140	0	195	0	20 236	957	16	4 461	1 009	0
Netto	R0200	115	316	0	23 475	28 381	162	5 789	1 077	0
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	115	537	0	42 789	28 084	180	8 497	1 872	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0	2	12	0	1 655	156	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaisťovateľov	R0240	0	210	0	19 813	2 201	26	4 891	1 097	0
Netto	R0300	115	327	0	22 979	25 895	154	5 262	931	0
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	0	133	0	30 371	20 375	-47	1 444	1 156	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0	18	4	0	382	59	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaisťovateľov	R0340	0	36	0	16 468	1 978	-37	852	536	0
Netto	R0400	0	97	0	13 921	18 401	-10	974	678	0
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	26	22	0	8 729	8 213	55	1 756	76	0
Ostatné náklady	R1200									
Náklady celkom	R1300									

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	Nehuteľnosti	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	0	749	293					85 377
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0					1 852
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130								
Podiel zaisťovateľov	R0140	0	425	0					27 298
Netto	R0200	0	324	293					59 930
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	0	769	270					83 115
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0					1 825
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaisťovateľov	R0240	0	458	0					28 696
Netto	R0300	0	311	270					56 244
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	0	27	76					53 535
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0					464
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330								
Podiel zaisťovateľov	R0340	0		0					19 833
Netto	R0400	0	27	76					34 165
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	0	169	35					19 082
Ostatné náklady	R1200								6 113
Náklady celkom	R1300								25 195

PRÍLOHA č II (v tisíc 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		
		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	Spolu
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	24	60 036	15 730	32 411					108 202
Podiel zaist'ovateľov	R1420	0	2 004	0	0					2 004
Netto	R1500	24	58 032	15 730	32 411					106 198
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	25	60 250	15 732	32 404					108 410
Podiel zaist'ovateľov	R1520	0	1 994	0	0					1 994
Netto	R1600	25	58 256	15 732	32 404					106 416
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	3	58 921	19 036	31 618					109 579
Podiel zaist'ovateľov	R1620	0	487	0	0					487
Netto	R1700	3	58 434	19 036	31 618					109 092
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	0	-43	0	0					-43
Podiel zaist'ovateľov	R1720	0	0	0	0					0
Netto	R1800	0	-43	0	0					-43
Vzniknuté náklady	R1900	2	1 414	1 450	869					3 735
Ostatné náklady	R2500									327
Náklady celkom	R2600									4 061

PRÍLOHA č II (v tisíc 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 zaist'ovateľov	R0140							
Netto	R0200							
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210							
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaist'ovateľov	R0240							
Netto	R0300							
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310							
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaist'ovateľov	R0340							
Netto	R0400							
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410							
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaist'ovateľov	R0440							
Netto	R0500							
Vzniknuté náklady	R0550							
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							

PRÍLOHA č II (v tisíc 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 zaist'ovateľ'ov	R1420							
Netto	R1500							
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510							
Podiel zaist'ovateľ'ov	R1520							
Netto	R1600							
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610							
Podiel zaist'ovateľ'ov	R1620							
Netto	R1700							
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710							
Podiel zaist'ovateľ'ov	R1720							
Netto	R1800							
Vzniknuté náklady	R1900							
Ostatné náklady	R2500							
Náklady celkom	R2600							

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0060	Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0090	C0100	C0150
				C0040	C0050		C0070	C0080			
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0			0		0	0	0	
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	0	0			0		0	0	0	
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže											
Najlepší odhad											
Brutto najlepši odhad	R0030	90 538		0	62 212	0	35 218	0		187 968	
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	0	0	0	
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	90 538		0	62 212	0	35 218	0	0	187 968	
Riziková marža	R0100	1 715	1 178			667		0	0	3 560	
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0	0			0		0	0	0	
Najlepší odhad	R0120	0		0	0	0	0	0	0	0	
Riziková marža	R0130	0	0			0		0	0	0	
Technické rezervy – spolu	R0200	92 253	63 390			35 885		0	0	191 528	

PRÍLOHA č II (v tisíc 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)
		Zmluvy bez opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0			0	0	0
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	0			0	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepši odhad	R0030		0	-966	0	0	-966
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 minus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090		0	-966	0	0	-966
Riziková marža	R0100	18			0	0	18
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0			0	0	0
Najlepší odhad	R0120		0	0	0	0	0
Riziková marža	R0130	0			0	0	0
Technické rezervy – spolu	R0200	-948			0	0	-948

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Poistné rezervy										
Brutto	R0060	0	69	0	13 175	9 027	4	478	277	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	-1	0	6 612	301		755	89	0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	70	0	6 562	8 726	4	-277	188	0
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	0	206	0	31 276	4 055	68	5 316	1 517	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	97	0	15 476	460		4 430	712	0
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	109	0	15 801	3 595	68	886	805	0
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	275	0	44 451	13 083	72	5 794	1 795	0
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	179	0	22 363	12 322	72	609	993	0
Riziková marža	R0280	0	14	0	1 737	989	6	49	80	0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riziková marža	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0

PRÍLOHA č II (v tisíc 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										
Technické rezervy – spolu	R0320	0	289	0	46 188	14 072	78	5 842	1 874	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	96	0	22 088	761		5 185	801	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	193	0	24 100	13 310	78	657	1 073	0

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	0	0	0				0	
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	0	0	0	0	0	0	0	
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	0	13	9	0	0	0	23 053	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0		-2	0	0	0	7 754	
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	13	12	0	0	0	15 299	
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	0	13	0	0	0	0	42 451	
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	21 175	
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	13	0	0	0	0	21 276	
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	26	9	0	0	0	65 504	
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	26	12	0	0	0	36 575	
Riziková marža	R0280	0	2	1	0	0	0	2 877	
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	
Najlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0	0	0	
Riziková marža	R0310	0	0	0	0	0	0	0	

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	28	10	0	0	0	68 381	
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0		-2	0	0	0	28 929	
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	28	12	0	0	0	39 451	

PRÍLOHA č II (v tisíc Eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/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			C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Pred	R0100												87	R0100	87	87
N-9	R0160	19 526	6 212	1 086	429	465	234	179	43	77	159			R0160	159	28 410
N-8	R0170	16 711	4 714	683	231	401	90	13	36	26				R0170	26	22 905
N-7	R0180	16 649	5 546	1 180	606	118	37	33	106					R0180	106	24 274
N-6	R0190	18 066	5 800	1 947	509	313	361	84						R0190	84	27 079
N-5	R0200	18 532	6 775	1 354	795	530	284							R0200	284	28 270
N-4	R0210	21 643	7 140	1 499	578	396								R0210	396	31 257
N-3	R0220	20 018	7 640	1 623	797									R0220	797	30 078
N-2	R0230	26 534	9 866	1 537										R0230	1 537	37 937
N-1	R0240	29 433	10 896											R0240	10 896	40 329
N	R0250	32 361												R0250	32 361	32 361
Spolu														R0260	46 733	302 986

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Pred	R0100											554	R0100	551
N-9	R0160	11 816	6 149	3 861	2 643	2 037	1 805	1 703	1 705	1 247	1 007		R0160	1 004
N-8	R0170	10 925	5 804	2 724	1 897	579	426	416	259	183			R0170	182
N-7	R0180	12 810	7 171	3 910	1 210	785	716	581	412				R0180	409
N-6	R0190	13 070	7 817	2 755	1 685	1 114	463	347					R0190	345
N-5	R0200	14 305	7 846	3 647	1 874	1 265	1 024						R0200	1 021
N-4	R0210	14 735	7 316	2 562	1 563	1 277							R0210	1 273
N-3	R0220	13 971	6 210	2 796	3 131								R0220	3 122
N-2	R0230	17 886	7 323	2 992									R0230	2 982
N-1	R0240	21 273	8 126										R0240	8 103
N	R0250	18 392											R0250	18 350
Spolu													R0260	37 341

PRÍLOHA č II (v tisíc 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					
Základné vlastné zdroje	R0020					
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050					
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090					
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100					
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110					

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	13 944	13 944			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030					
Začiatocné 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	36 946	36 946			
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	50 890	50 890			
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatocné 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 príslub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditívny a záruky iné ako akreditívny 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 II (v tisíc 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	50 890	50 890			
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	50 890	50 890			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	50 890	50 890	0	0	0
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	50 890	50 890	0	0	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	35 260				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	12 814				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	144,3%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	397,1%				

		C0060	
Rezerva z precenenia			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	50 890	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710		
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	0	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	13 944	
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740		
Rezerva z precenenia	R0760	36 946	
Očakávané zisky			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	12 309	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	632	
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	12 942	

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	18 848	XXXXXX	XXXXXX
Riziko zlyhania protistrany	R0020	4 144	XXXXXX	XXXXXX
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	5 925		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	215		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	28 469		
Diverzifikácia	R0060	-16 192	XXXXXX	XXXXXX
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	XXXXXX	XXXXXX
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť'	R0100	41 407	XXXXXX	XXXXXX

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť'		C0100
Operačné riziko	R0130	6 336
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	-1 063
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-2 104
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť' bez navýšenia kapitálu	R0200	44 577
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť'	R0220	44 577
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť'		XXXXXX
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálovej požiadavky na solventnosť' pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť' pre oddelene spravované fondy	R0420	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť' pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	C0080	C0090
1	Market risk	18 848	0		
2	Counterparty default risk	3 403	0		
3	Life underwriting risk	5 925	0		
4	Health underwriting risk	215	0		
5	Non-life underwriting risk	17 581	17 581		
6	Intangible asset risk	0	0		
7	Operational risk	6 336	0		
8	LAC Technical Provisions (negative)	-1 184	0		
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)	-2 104	0		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	49 019
Diverzifikácia	R0060	-13 759
Kapitálová požiadavka pre podmienky vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	35 260
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	35 260
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Suma/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	-1 184
Suma/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	-2 104
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 pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

PRÍLOHA č II (v tisíc Eur)

S.25.03.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce úplné vnútorné modely

Jedinečné číslo zložky	Opis zložiek	Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť
C0010	C0020	C0030

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	
Diverzifikácia	R0060	
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (prechodné opatrenie)	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		XXXXXX
Suma/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	
Suma/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
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	
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	

PRÍLOHA č II (v tisíc 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	
		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 II (v tisíc 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 najlepší 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	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 II (v tisíc 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	8 051	

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	115		
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	179	316		
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	0	0		
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	22 363	23 475		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	12 322	28 381		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	72	162		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	609	5 789		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	993	1 077		
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	26	324		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	12	293		
Neproporcionálne zdravotné zaistenie	R0140	0			
Neproporcionálne úrazové zaistenie	R0150	0			
Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	0			
Neproporcionálne majetkové zaistenie	R0170	0			

PRÍLOHA č II (v tisíc 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		4 763

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

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší 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			90 538	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			62 212	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240			35 218	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				340 574

PRÍLOHA č II (v tisíc Eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	12 814
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	35 260
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	15 867
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	8 815
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	12 814
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	12 814

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

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	8 051	4 763
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	22 153	13 107
Horná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	9 969	5 898
Spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	5 538	3 277
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	8 051	4 763
Absolútna spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	8 051	4 763