

31.12.2023

SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE

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

Sídlo: Štefánikova 17, 811 05 Bratislava

IČO: 31 595 545

DIČ: 2021097089

IČ DPH: SK7020000746

OBSAH

ÚVOD	3
SLOVNÍK	5
ZHRNUTIE.....	7
A ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ	10
A.1 ČINNOSŤ	10
A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA.....	13
A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ	19
A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ	21
A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	21
B SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA	22
B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA.....	22
B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI	33
B.3 SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI	35
B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY	46
B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU	47
B.6 AKTUÁRSKA FUNKCIA.....	49
B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ.....	49
B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	53
C RIZIKOVÝ PROFIL	54
C.1 UPISOVACIE RIZIKO	56
C.2 TRHOVÉ RIZIKO	62
C.3 KREDITNÉ RIZIKO	64
C.4 RIZIKO LIKVIDITY	66
C.5 OPERAČNÉ RIZIKO	67
C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ.....	70
C.7 ANALÝZA CITLIVOSTI	74
C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	77
D OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI	78
D.1 AKTÍVA.....	78
D.2 TECHNICKÉ REZERVY	81
D.3 INÉ ZÁVÄZKY.....	88
D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA	90
D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	90
E RIADENIE KAPITÁLU.....	91
E.1 VLASTNÉ ZDROJE	91
E.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA.....	97
E.3 VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ.....	99

E.4	ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A POUŽÍVANÝM VNÚTORNÝM MODELOM.....	100
E.5	NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	101
E.6	ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	101
	PRÍLOHY	102

ÚVOD

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej aj ako „spoločnosť“ alebo ako „KOMUNÁLNA“) predkladá správu o solventnosti a finančnom stave k 31. 12. 2023 (ďalej len „správa“) na základe ustanovení zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 39/2015 Z. z.“) a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej aj ako „smernica 2009/138/ES“), delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2015/35, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí vykonávania poistenia a zaistenia (Solventnosť II) z 10. októbra 2014 (ďalej len „delegované nariadenie EÚ 2015/35“) a v súlade s odporúčaním Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) zo 17. mája 2016 č. 3/2016 o predkladaní a zverejňovaní informácií pre sektor poistenia a zaistenia.

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

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

Od 01. januára 2023 spoločnosť účtuje podľa nových účtovných štandardov „IFRS 17, Poistné zmluvy“ (ďalej len „IFRS 17“) a „IFRS 9, Finančné nástroje“ (ďalej len „IFRS 9“). Pre zabezpečenie porovnateľnosti údajov spoločnosť v správe uvádza údaje roku 2022 prepočítané v súlade s metodikou pre IFRS 17 a IFRS 9.

Súčasťou správy je Príloha č. 2: Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2023 (SFCR QRT_SK_KOMSLO) (ďalej len „Príloha č. 2“), ktoré spoločnosť zostavila podľa osobitného predpisu¹.

Spoločnosť zverejňuje nasledovné kvantitatívne výkazy:

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

¹ Čl. 3 vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2023/895 zo 4. apríla 2023, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES, pokiaľ ide o postupy, formáty a vzory pre zverejňovanie správ poisťovní a zaistovní o ich solventnosti a finančnom stave, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie (EÚ) 2015/2452.

- S.25.05.21 Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce vnútorný model (čiastočný alebo úplný),
- S.28.02.01 Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia.

Spoločnosť nezverejňuje údaje v kvantitatívnom výkaze S.04.05.21 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín, keďže domovská krajina predstavuje aspoň 90 % celkového hrubého predpísaného poistného.

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

SLOVNÍK

- AFS** – k dispozícii na predaj
- ALAE** – alokované náklady na likvidáciu poistných udalostí
- ALM** – riadenie aktív a záväzkov
- AML** – anti-money laundering / opatrenia proti praniu špinavých peňazí
- ariSE** – model simulácie peňažných tokov prispôsobený pre odvetvie neživotného poistenia
- b. b.** – bázičný bod
- BE** – najlepší odhad
- DAC** – časové rozlíšenie obstarávacích nákladov
- DCF** – diskontované peňažné toky
- delegované nariadenie EÚ 2015/35** – delegované nariadenie Komisie EÚ 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2009/138/ES o začatí vykonávania poistenia a zaistenia (Solventnosť II)
- DORA** – Digital Operational Resilience Act / nariadenie o digitálnej prevádzkovej odolnosti
- ECB** – Európska centrálna banka
- EFSF** – Európsky nástroj finančnej stability
- EHP** – Európsky hospodársky priestor
- EIB** – Európska investičná banka
- EIOPA** – Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov
- EIOPA SA** – Symetrická úprava pre výpočet akciového rizika stanovená EIOPA na základe správania akciového indexu
- EPIFP** – očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného
- ESG** – Environment, Social and Governance / environmentálne, sociálne a riadiace kritériá
- EÚ** – Európska únia
- FVOCI** – Fair Value through Other Comprehensive Income / reálna hodnota, ktorej zmena je vykázaná v ostatnom súhrnnom zisku
- IAS** – medzinárodné účtovné štandardy
- IBNR** – rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti
- IFRS** – Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva
- IT** – informačné technológie
- IŽP** – investičné životné poistenie
- Kasko** – havarijné poistenie motorových vozidiel
- KOMUNÁLNA** – spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
- LAC DT** – kapacita odložených daní absorbovať straty
- LAC TP** – kapacita technických rezerv absorbovať straty
- LLP** – posledný likvidný bod
- LTG** – dlhodobé záruky
- MCMC** – Markov Chain Monte Carlo model
- MCR** – minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť
- NAT CAT** – natural catastrophe / prírodná katastrofa
- NAV** – čistá hodnota aktív

NBS – Národná banka Slovenska
NSLT – zdravotné riziká podobné neživotným technikám
OF – own funds / vlastné zdroje
OPU – osobný poistný účet
ORSA – vlastné posúdenie rizika a solventnosti
OTC – Over-the-counter / mimoburzový
p. b. – percentuálny bod
PIM – čiastočný vnútorný model
PZP – povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú motorovým vozidlom
QRT – predlohy kvantitatívneho reportovania
RBNS – rezerva na nahlásené a nevybavené poistné udalosti
SCR – kapitálová požiadavka na solventnosť
SF – štandardný vzorec
SFCR – správa o solventnosti a finančnom stave
SII – Solventnosť II
SKP – Slovenská kancelária poisťovateľov
SLT – zdravotné riziká podobné životným technikám
smernica 2009/138/ES – smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)
spoločnosť – spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
SPPI – Solely payments of principal and interest / výlučne platby istiny a úroku
SR – Slovenská republika
TIER – trieda kapitálu
TM – prechodné zníženie technických rezerv podľa § 204 zákona č. 39/2015 Z. z.
TR – technické rezervy
UFR – Ultimate forward rate / konečná úroková miera
ULAE – nealokované náklady na likvidáciu poistných udalostí
ÚZ – účtovná závierka
VA – korekcia volatility
VIG – Vienna Insurance Group
VKS – vnútorný kontrolný systém
zákon č. 39/2015 Z. z. – zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
ZMOS – Združenie miest a obcí Slovenska

ZHRNUTIE

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „spoločnosť“ alebo len „spoločnosť KOMUNÁLNA“) je univerzálna poisťovacia spoločnosť, ktorá pôsobí na slovenskom poistnom trhu od roku 1994. Jej poslaním je poskytovať svojim klientom kvalitné poisťné produkty a služby v oblastiach životného poistenia, poistenia motorových vozidiel majetku, zodpovednosti za škodu občanov a podnikateľských subjektov.

Spoločnosť predkladá správu o solventnosti a finančnom stave za finančný rok 2023. Správa obsahuje komparatívne informácie za predchádzajúce finančné obdobie, t. j. za rok 2022, s vysvetlením významných medziročných pohybov.

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

Činnosť a výkonnosť spoločnosti v roku 2023 bola naďalej ovplyvnená geopolitickými otrasmi a hlavnými rizikami pre globálnu finančnú stabilitu bola inflácia a s ňou spojené sprísňovanie podmienok financovania.

V roku 2023 došlo k interným zmenám v dozornej rade spoločnosti, účinným od 01. januára 2024. K 31. decembru 2023 sa pán Dr. Peter Thirring vzdal funkcie predsedu dozornej rady a pán Hartwig Georg Löger sa vzdal funkcie podpredsedu dozornej rady, pričom obaja zostali členmi dozornej rady. Zároveň bol s účinnosťou od 01. januára 2024 zvolený pán Hartwig Georg Löger za predsedu dozornej rady a pán Dr. Peter Thirring za podpredsedu dozornej rady.

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla predpísané poisťné vo objeme 114 084 tis. eur, čo predstavuje nárast o 3,69 % oproti roku 2022. Hlavným prispievateľom k nárastu bol segment neživotného poistenia. V segmente životného poistenia boli poklesy na produkte Osobný poisťný účet (OPU) a na dožívajúcich kapitálových životných produktoch kompenzované nárastami v profitabilných odvetviach bežne plateného tradičného poistenia (rizikové poistenie, poistenie pohrebných nákladov, pripoistenia) a tiež v produktoch s jednorazovo plateným poisťným (aj vďaka predaju nového index-linked produktu od novembra 2023).

V oblasti neživotného poistenia spoločnosť zaznamenala rast predpísaného poisťného v takmer všetkých odvetviach. Na náraste sa podieľalo predovšetkým havarijné poistenie motorových vozidiel (ďalej aj „Kasko“). V segmente povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej len „PZP“) spoločnosť zaznamenala oživenie produkcie a nárast predpísaného poisťného v porovnaní s minulým obdobím. Aj ostatné odvetvia neživotného poistenia zaznamenali uspokojivé výsledky v oblasti predpísaného poisťného.

Spoločnosť za rok 2023 dosiahla hospodársky výsledok vo výške 5 922 tis. eur pred zdanením. V porovnaní s výsledkom hospodárenia za predchádzajúce obdobie, ktorý po úprave rovnako

metodikou IFRS 17, Poistné zmluvy a IFRS 9, Finančné nástroje, dosiahol hodnotu 4 017 tis. eur, ide o nárast. Hlavné ukazovatele výkonnosti sú uvedené v časti A.2, A.3 a A.4.

Systém správy a riadenia je v spoločnosti definovaný za účelom zabezpečenia obozretného riadenia poisťovacej činnosti s ohľadom na riadenie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená. Spoločnosť používa komplexný systém riadenia rizík na úplnú identifikáciu, hodnotenie, riadenie a monitorovanie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená.

Neoddeliteľnou súčasťou stratégie riadenia rizík je proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA), ktorý spája kvantitatívne a kvalitatívne výsledky riadenia rizík, pričom je dôležitou súčasťou integrovaného plánovacieho procesu a má vplyv na strategické a obchodné rozhodovanie.

Spoločnosť používa pre výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) štandardný vzorec (SF) v kombinácii s čiastočným vnútorným modelom (PIM). Rizikový profil spoločnosti je popísaný v časti C.

Ukazovateľ solventnosti k 31. decembru 2023 dosiahol výšku 180,81 %. V porovnaní s predchádzajúcim rokom narástol najmä z dôvodu poklesu kapitálovej požiadavky na solventnosť, ktorý bol výraznejší ako pokles vlastných zdrojov.

Výška použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR k 31. decembru 2023 je 67 343 tis. eur. Vlastné zdroje spoločnosti boli ovplyvnené pozitívnym precenením aktív (IFRS 9), nárastom najlepšieho odhadu technických rezerv neživotného poistenia (vývoj portfólia najmä v PZP a havarijnom poistení), znížením najlepšieho odhadu technických rezerv životného poistenia (vývoj portfólia hlavne v tradičnom životnom poistení) a zohľadnením plánovanej výplaty dividend akcionárovi. Zavedenie štandardu IFRS 17 malo na hodnotu vlastných zdrojov vykázaných podľa Solventnosti II dopad iba cez výšku odložených daní. Vlastné zdroje sú bližšie popísané v časti E.1.

Kapitálová požiadavka na solventnosť k 31. decembru 2023 je 37 246 tis. eur a v porovnaní s predchádzajúcim rokom poklesla predovšetkým poklesom trhového rizika (úrokové riziko, riziko kreditného rozpätia, akciové riziko), poklesom životného upisovacieho rizika (riziko odstúpenia od zmluvy) a poklesom neživotného upisovacieho rizika (riziko poistného PZP). Hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31. decembru 2023 je 13 976 tis. eur. Kapitálové požiadavky sú bližšie popísané v časti E.2.

Riziká sú dobre diverzifikované s vysokým diverzifikačným efektom.

Spoločnosť využíva pri výpočtoch solventnosti od 30. júna 2020 korekciu volatility (ďalej aj „VA“) a od 31. decembra 2021 uplatňuje prechodné zníženie technických rezerv (ďalej aj ako „TM“). Vplyv použitia VA a TM je vyčíslený a bližšie opísaný v častiach D.2, E.1 a E.2.

Výsledky s VA a TM k 31. decembru 2022 boli testované pomocou analýzy citlivosti, ktorej výsledky sú uvedené v časti C.7. Z citlivostí malo najväčší negatívny vplyv na ukazovateľ solventnosti nepoužitie korekcie volatility a prechodného zníženia technických rezerv, kedy ukazovateľ solventnosti klesol o viac ako 24 %. Najväčší pozitívny vplyv na ukazovateľ solventnosti spoločnosti z testovaných parametrov citlivostí mala konštantná miera inflácie na úrovni 2 %.

Spoločnosť predpokladá, že ukazovateľ solventnosti bude naďalej prevyšovať úroveň stanovenú zákonom č. 39/2015 Z. z., a to aj pri nezapočítaní prechodného zníženia technických rezerv.

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

A ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1 ČINNOSŤ

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

Právna forma: akciová spoločnosť

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLADU:

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

IČO: 30 844 789, web: www.nbs.sk, email: info@nbs.sk

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLADU NAD SKUPINOU:

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

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

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE EXTERNÉHO AUDÍTORA:

KPMG Slovensko spol. s.r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, tel: +421 2 5998

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

OPIS DRŽITEĽOV KVALIFIKOVANÝCH PODIELOV V PODNIKU:

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

Spoločnosť je súčasťou skupiny Vienna Insurance Group (ďalej len „VIG“). Jej akcionár spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe je jednou z najvýznamnejších poisťovní v Rakúsku. Skupina VIG je vedúcou poisťovacou skupinou tak v Rakúsku, ako aj v celom regióne strednej a východnej Európy.

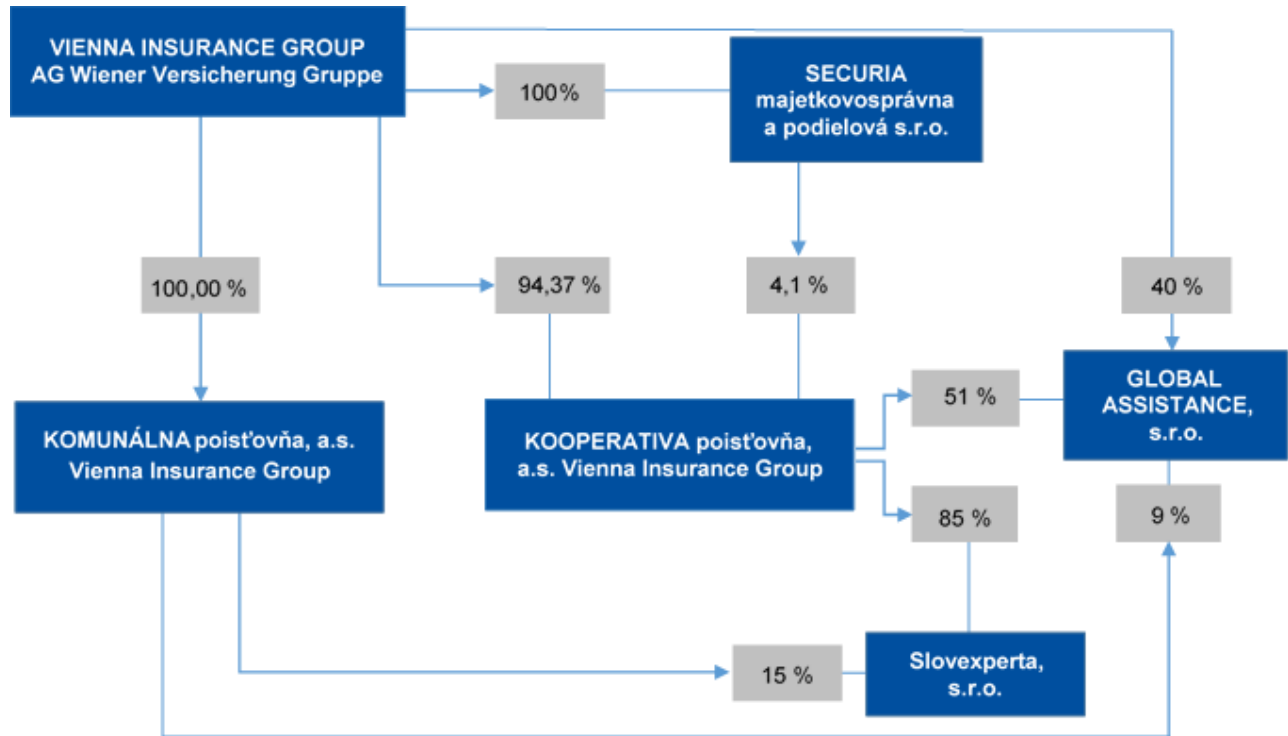
Skupina VIG poskytuje prácu viac ako 29 000 zamestnancom v približne 50 spoločnostiach v 30 krajinách. Vo všetkých odvetviach (v neživotnom, životnom a v zdravotnom poistení) ponúka široké portfólio produktov a služieb so zameraním na klientov. Pozitívny vývoj skupiny VIG potvrdzuje medzinárodná ratingová agentúra Standard & Poor's, ktorá už niekoľko rokov hodnotí poisťovaciu skupinu ratingom „A+“ so stabilným výhľadom, vďaka čomu je VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe aj naďalej spoločnosťou s najlepším ratingom v hlavnom indexe ATX na Viedenskej burze cenných papierov.

K 31. 12. 2023 mala spoločnosť majetkové účasti vo výške najmenej 5 % základného imania v nasledujúcich spoločnostiach.

Zoznam majetkových účastí k 31.12.2023

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

Zjednodušená štruktúra skupiny k 31. 12. 2023



Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 19. októbra 1993 a svoju činnosť oficiálne zahájila 1. januára 1994. Predmetom činnosti spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre 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.:

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania):
 - a) fixné peňažné plnenie,
 - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - c) s kombinovaným plnením,
 - d) cestujúcich,
 - e) individuálne zdravotné poistenie.
2. Poistenie choroby:
 - a) fixné peňažné plnenie,
 - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - c) s kombinovaným plnením,
 - d) individuálne zdravotné poistenie.

3. Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových:
 - a) motorových dopravných prostriedkoch,
 - b) nemotorových dopravných prostriedkoch.
7. Poistenie dopravy tovaru počas prepravy, vrátane batožín a iného majetku, bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok.
8. Poistenie škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom až siedmom bode, spôsobených:
 - a) požiarom,
 - b) výbuchom,
 - c) víchricou,
 - d) prírodnými živlami inými ako víchrica,
 - e) jadrovou energiou,
 - f) zosuvom alebo zosadaním pôdy.
9. Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom až siedmom bode, vzniknutých krupobitím alebo mrazom alebo inými príčinami, napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode.
10. Poistenie zodpovednosti:
 - a) za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla,
 - b) dopravcu.
13. Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu iné, ako je uvedené v bodoch 10 až 12.
14. Poistenie úveru:
 - a) všeobecná platobná neschopnosť,
 - b) exportný úver,
 - c) splátkový úver,
 - d) hypotekárny úver,
 - e) poľnohospodársky úver.
15. Poistenie záruky:
 - a) priame záruky,
 - b) nepriame záruky.
16. Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich:
 - a) z výkonu povolenia,
 - 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:

1. Poistenie:
 - a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
 - b) dôchodkové poistenie,
 - c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.
2. Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva.
3. Poistenie uvedené v prvom bode písm. a) a b) a druhom bode spojené s investičnými fondmi.
6. Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

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

Spoločnosť KOMUNÁLNA môže okrem pôsobenia na území Slovenskej republiky, na základe voľného cezhraničného pôsobenia vykonávať činnosť v krajinách Rumunsko (od 05. 05. 2015), Taliansko (od 07. 12. 2020), Švédsko (od 07. 12. 2020), Španielsko (od 07. 12. 2020), Portugalsko (od 07. 12. 2020), Poľsko (od 07. 12. 2020), Nemecko (od 07. 12. 2020), Luxembursko (od 07. 12. 2020), Írsko (od 07. 12. 2020), Holandsko (od 07. 12. 2020), Francúzsko (od 07. 12. 2020), Fínsko (od 07. 12. 2020), Dánsko (od 07. 12. 2020), Belgicko (od 07. 12. 2020), Malta (od 05. 05. 2015), Lotyšsko (od 05. 05. 2015), Litva (od 05. 05. 2015), Maďarsko (od 05. 05. 2015), Grécko (od 05. 05. 2015), Estónsko (od 05. 05. 2015), Cyprus (od 05. 05. 2015), Chorvátsko (od 05. 05. 2015), Bulharsko (od 05. 05. 2015), Česká republika (od 31. 07. 2014), Rakúsko (od 17. 05. 2013) a Slovinsko (od 05.05.2015).

Spoločnosť k 31. 12. 2023 neevviduje akúkoľvek významnú činnosť alebo iné udalosti, ktoré by sa vyskytli počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje správa a ktoré mali na spoločnosť KOMUNÁLNA významný dosah.

A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

Členenie a klasifikácia poistení neživotného poistenia je v súlade s členením Solventnosť II, pokiaľ nie je uvedené inak. Rozdiel je v klasifikácii úrazových pripoistení, na rozdiel od Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS), sú vykazované v neživotnom poistení (poistenie zabezpečenia príjmu). Z toho dôvodu je uvedené členenie odlišné od klasifikácie v štatutárnej účtovnej závierke a výročnej správe spoločnosti za rok 2023.

Pre meranie výkonnosti upisovacej činnosti v oblasti neživotného aj životného poistenia spoločnosť vyhodnocuje výsledky podľa nového účtovného štandardu "IFRS 17, Poistné zmluvy" účinného od 01. januára 2023 (ďalej len „IFRS 17“). Vzhľadom k tomu, že štandard IFRS 17 nazerá na poistné zmluvy ako na celok, nie je možné vyčleniť z niektorých kategórií výkazu ziskov a strát úrazové pripoistenia v súlade s členením podľa Solventnosť II. Pre ukazovatele ako výsledok za poistné služby, kombinovaný ukazovateľ, škodovosť alebo nákladovosť sú z tohto dôvodu úrazové pripoistenia súčasťou životného poistenia, zahrnuté v rámci jednotlivých odvetví podľa hlavného krytia na príslušnej poistnej zmluve. Spoločnosť má za to, že takýto prístup vedie k poskytnutiu reálneho obrazu o výkonnosti spoločnosti v oblasti upisovania a je relevantný aj pre potreby riadenia a rozhodovania. Zároveň pre zabezpečenie porovnateľnosti údajov spoločnosť hodnotí výkonnosť v porovnaní na ukazovatele roku 2022 prepočítané metodikou v súlade s IFRS 17.

Pri pohľade na vývoj predpísaného poistného môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2023 dosiahla predpísané poistné vo výške 114 084 tis. eur, čo predstavuje nárast o 3,69 % oproti roku 2022.

V oblasti životného poistenia bol medziročný pokles predpísaného poistného -10,69 %, najmä na produkte OPU a jednorazovo platených životných poisteniach. Zároveň bol negatívny vývoj na dožívajúcich kapitálových životných produktoch, ktorý bol kompenzovaný nárastom predaja v profitabilných odvetviach bežne plateného životného poistenia, najmä predajom rizikových životných poistení a zvýšeným predajom pripoistení. V závere roka sa pokles predpísaného poistného kompenzoval predajom index-linked produktu s jednorazovo plateným poistným.

V oblasti neživotného poistenia spoločnosť zaznamenala medziročný rast predpísaného poistného o 8,04 %, na ktorom sa podieľali takmer všetky odvetvia neživotného poistenia, predovšetkým havarijné poistenie motorových vozidiel, ale aj oživené PZP, poistenie majetku a zodpovednosti a tiež cestovné a úrazové poistenie.

V segmente PZP spoločnosť zaznamenala po minuloročnej stabilizácii vývoja medziročný rast oproti minulému obdobiu ako v oblasti predpísaného poistného, tak aj v produkčnom poistnom a v raste priemerného poistného.

Celkovo sa spoločnosť v roku 2023 umiestnila na deviatej priečke v rámci slovenského poistného trhu, v neživotnom poistení si udržala šiestu priečku a v súvislosti so stratégiou redukcie predpísaného poistného vybraných produktov v životnom poistení dosiahla deviatu pozíciu v tomto segmente.

Celková nová produkcia spoločnosti v počte 107 172 poistných zmlúv v objeme 43 743 tis. eur znamená nárast počtu nových poistných zmlúv o 8,01 % a tiež nárast v objeme o 14,13 % oproti predchádzajúcemu roku.

Neživotné poistenie rástlo takmer vo všetkých skupinách poistenia, vrátane PZP, v životnom poistení bol pokles ovplyvnený najmä depozitnými produktami a dožívajúcimi bežne platenými kapitálovými

produktami v súlade so stratégiou spoločnosti. Produkcia ziskotvorných rizikových poistení vrátane pripoistení uspokojivo rástla.

Spoločnosť v roku 2023 upisovala svoje zmluvy na území Slovenskej republiky a tiež na základe slobody poskytovať služby v iných členských štátoch EHP, čo tvorilo 1,06 % celkového obratu spoločnosti.

A.2.1 Výkonnosť v oblasti neživotného poistenia

Spoločnosť ponúka širokú škálu produktov neživotného poistenia pre fyzické aj právnické osoby. Z pohľadu objemu predpísaného poistného predstavuje najväčší podiel poistenie motorových vozidiel (poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú motorovým vozidlom a havarijné poistenie). Druhou významnou produktovou skupinou je poistenie majetku, ktoré je zastúpené produktami pre fyzické osoby, pre malých a stredných podnikateľov, ale aj pre klientov z komunálnej sféry – pre mestá a obce. Oblasť neživotného poistenia zastupujú aj produkty cestovného poistenia, poistenia zodpovednosti, poistenia prepravy zásielok alebo stavebno-montážne poistenie.

Cieľom spoločnosti je pravidelne sledovať vývoj predaja a škodovosti produktov a inovovať svoje produktové portfólio na základe aktuálnych požiadaviek trhu a vývoja legislatívy. Zároveň sa zameriava na udržiavanie profitability neživotných produktov, najmä v poistení motorových vozidiel, a zvyšovanie digitalizácie procesov pri uzatváraní a správe poistných zmlúv.

V roku 2023 dosiahla spoločnosť v segmente neživotného poistenia celkové predpísané poistné vo výške 91 271 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 8,04 %. Pokles v PZP sa v roku 2022 zastavil a spoločnosť zaznamenala v roku 2023 aj v tomto segmente nárast (o 3,19 %) vďaka oživej novej produkcii.

Hrubé predpísané poistné v neživotnom poistení k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022	Zmena v %
Poistenie liečebných nákladov	0	0	-
Poistenie zabezpečenia príjmu	3 506	3 322	5,54
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla*	34 652	33 580	3,19
Ostatné poistenie motorových vozidiel	39 054	34 081	14,59
Námorné, letecké a dopravné poistenie	120	143	-16,08
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	9 035	8 350	8,20
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	2 109	1 979	6,57
Asistenčné služby	1 239	1 110	11,62
Rôzne finančné straty	244	255	-4,31
Prijaté proporcionálne zaistenie	1 312	1 657	-20,82
Neživotné poistenie spolu	91 271	84 477	8,04

Pozn.: na základe usmernenia NBS k výkazu S.05 sa od roku 2023 do odvetvia PZP nezapočítava výška 8% odvodu MV SR. Údaj vykázaný v tabuľke je vrátane tohto odvodu.

Celková brutto škodovosť v neživotnom poistení (pomer vyplatených poistných plnení vrátane zmeny stavu záväzku na vzniknuté škody voči výnosom z poistných služieb) v roku 2023 dosiahla úroveň

57,54 %, čo predstavuje mierne zvýšenie oproti predchádzajúcemu roku o 0,09 percentuálneho bodu (ďalej len „p. b.“).

Z toho v PZP vrátane prijatého proporcionálneho zaistenia (ďalej aj ako „aktívne zaistenie“) bola zaznamenaná škodovosť na úrovni 53,13 % (zníženie o 13,89 p. b.), v havarijnom poistení 65,25 % (zvýšenie o 5,61 p. b.), v poistení majetku vrátane aktívneho zaistenia 37,88 % (zvýšenie o 22,46 p. b.), v poistení zodpovednosti vrátane aktívneho zaistenia 123,77 % (zvýšenie o 44,67 p. b.), v poistení zabezpečenia príjmu bez vplyvu úrazových pripoistení 23,40 % (zvýšenie o 17,30 p. b.) a v ostatnom priamom neživotnom poistení 14,59 % (zníženie o 32,07 p. b.).

V rámci aktívneho zaistenia ako celku dosiahla brutto škodovosť úroveň 99,24 %, čo znamená medziročné zvýšenie o 54,91 p. b. V rámci tejto kategórie je započítaná aj zmena stavu rezervy na úhradu záväzku voči SKP (ďalej len „SKP rezerva“). Bez jej vplyvu dosiahlo aktívne zaistenie brutto škodovosť vo výške 79,59 %, (zvýšenie o 29,54 p. b. oproti porovnateľnému údaju z minulého obdobia).

Ukazovateľ škodovosti ako aj kombinovaný ukazovateľ boli v roku 2022 aj 2023 mierne ovplyvnené aj jednorazovým efektom zo zaúčtovania SKP rezervy v objeme -93 tis. eur (rozpustenie) v roku 2022 a tvorba +266 tis. eur v roku 2023.

Na vývoj celkovej škodovosti oproti predchádzajúcemu roku mali okrem dotvorenia SKP rezervy v roku 2023 (a jej rozpustenia v roku 2022), ktorá ukazovateľ navýšila, aj ďalšie skutočnosti. Významný vplyv na pokles škodovosti v PZP mala nižšia severita (v porovnaní s minulým rokom bola spoločnosť konfrontovaná s nižším objemom nadlimitných škôd), čo kompenzovalo zvýšenú frekvenciu hlásených poistných udalostí, ktorá však bola stále pod úrovňou spreď pandemického obdobia, a tiež nárast priemernej škody. Naopak, v havarijnom poistení motorových vozidiel spoločnosť zaznamenala zvýšenie škodovosti jednak vplyvom rastu frekvencie a priemernej škody, ale najmä v dôsledku niekoľkých nadlimitných škôd nahlásených v roku 2023.

Nákladovosť brutto (podiel priraditeľných nákladov, ktoré sú súčasťou nákladov na poistné služby, na výnosoch z poistných služieb; v ukazovateli je zahrnutý aj 8 %-ný odvod z poistného) sa zvýšila oproti minulému roku o 1,11 p. b. z úrovne 34,55 % na aktuálnych 35,66 %.

Kombinovaný ukazovateľ brutto, ktorý predstavuje súčet škodovosti a nákladovosti, dosiahol hodnotu 93,20 % a zaznamenal tak zvýšenie o 1,21 p. b., ktoré bolo ovplyvnené najmä vyššou nákladovosťou v dôsledku inflácie, nárastu cien energií a ceny práce.

V roku 2023 zaznamenala spoločnosť v neživotnom poistení výsledok za poistné služby stratu vo výške 638 tis. eur (bez vplyvu finančného výsledku, ostatných výnosov a ostatných nákladov).

Kombinovaný ukazovateľ netto (t. j. po zohľadnení zaistenia) dosiahol hodnotu 100,89 % a zaznamenal tak zvýšenie o 5,42 p. b., najmä v dôsledku zvýšenia netto škodovosti o 4,48 p. b. na úroveň 58,29 %.

Súčasťou netto škodovosti je aj nákladový úrok zo zaistného depozitu, ktorý je citlivý na rast úrokových sadzieb. Ukazovateľ netto nákladovosti dosiahol úroveň 42,60 %, čo predstavuje zvýšenie o 0,94 p. b. voči porovnateľnému údaju roka 2022.

Kombinovaný ukazovateľ, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení (po zaistení) k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022

	Kombinovaný ukazovateľ		Škodovosť		Nákladovosť	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Neživotné poistenie	100,89	95,47	58,29	53,81	42,60	41,66

A.2.2 Výkonnosť v oblasti životného poistenia

V priebehu roka 2023 sa spoločnosť venovala vývoju chýbajúcich poistných rizík v portfóliu, zatraktívneniu existujúcich poistných rizík, aktualizácii mnohých poistných podmienok, spusteniu predaja pripoistenia medicínskych asistenčných služieb a možnosti klientom zhodnotiť jednorazové vklady investovaním do atraktívneho dlhopisu, ktorého emitentom je Slovenská sporiteľňa, a.s.

Nemalú snahu spoločnosť vynaložila na zapracovanie informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb do predzmluvnej dokumentácie a jej následného vyhodnocovania. Dôležitým progresom bolo uzatváranie všetkých bežne platených produktov životného poistenia digitálnou formou, čo v praxi znamenalo zrýchlenie procesu uzatvorenia poistných zmlúv, transparentnosť a zníženie environmentálnej záťaže. Produkty v poistení osôb sú vhodné pre široké spektrum vekových kategórií a poskytujú komplexnú ochranu pred možnými nepriaznivými životnými situáciami aj prostredníctvom doplnkových poistných rizík.

Zámer neustáleho rozširovania ponuky poistných rizík sa počas roka pretavil aj do spustenia predaja nových pripoistení, ako invalidity vzniknutej následkom choroby alebo úrazu od 40 % či dočasného rizikového pripoistenia s klesajúcou poistnou sumou. Ponuka pripoistení je atraktívna najmä z pohľadu krytia širokej škály kritických ochorení a na Slovensku štatisticky najčastejších civilizačných ochorení ako napríklad onkologické ochorenia, obehovo cievne ochorenia a chronické ochorenia vnútorných orgánov.

Spoločnosť sa taktiež zaoberala rekalkuláciou dvoch existujúcich pripoistení v dôsledku navýšenia technickej úrokovkej miery ako aj doplnením chýbajúcich detských pripoistení do niektorých predávaných produktov za účelom zvýšenia ponuky krytia klientom.

Významnú časť roka sa spoločnosť venovala splneniu rôznych legislatívnych požiadaviek, marketingovej komunikácii a priblíženiu produktov životného a úrazového poistenia širokej verejnosti.

V segmente životného poistenia dosiahla spoločnosť celkové predpísané poistné vo výške 22 813 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 10,69 %. Poistenie s podielom na zisku prinieslo poistné vo výške 15 417 tis. eur, ktoré je oproti roku 2022 vyššie o 5,62 %. V investičnom životnom poistení (vrátane Index-linked poistenia) dosiahla spoločnosť poistné vo výške 5 337 tis. eur, čo značí

medziročný pokles o 41,14 %. Ostatné životné poistenie, naopak, zaznamenalo nárast o 16,77 % a dosiahlo úroveň 912 tis. eur. Zdravotné poistenie dosiahlo poistné vo výške 1 147 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 4,37 %.

Najväčší podiel na poklese celkového predpísaného poistného majú dožívajúce bežne platené kapitálové životné poistenia, čo je v súlade so stratégiou spoločnosti. V rámci bežne plateného investičného životného poistenia je pokles spôsobený aj pozastavením prepracovania neaktuálnych kapitálových poistných zmlúv na aktuálne predávané najmä rizikové produkty, ale aj poklesom záujmu klientov o investičné životné poistenie. Tieto poklesy sú čiastočne kompenzované nárastom predpísaného poistného na novom jednorazovo platenom investičnom produkte, ktorého prvá, akumulčná fáza je súčasťou kategórie Poistenie s podielom na zisku.

Hrubé predpísané poistné v životnom poistení k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022	Zmena v %
Zdravotné poistenie	1 147	1 099	4,37
Poistenie s podielom na zisku	15 417	14 597	5,62
Index-linked a Investičné životné poistenie (IŽP)	5 337	9 067	-41,14
Ostatné životné poistenie	912	781	16,77
Životné poistenie spolu	22 813	25 543	-10,69

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2023 a 2022 v životnom poistení ukazuje uspokojivé výsledky ziskovosti.

Celkový kombinovaný ukazovateľ brutto (podiel nákladov na poistné plnenia a ostatných priamo a nepriamo priraditeľných nákladov na poistné služby na výnosoch z poistných služieb; v jednotlivých odvetviach sú započítané aj pripoistenia) dosiahol úroveň 80,63 %, čo predstavuje zníženie oproti predchádzajúcemu obdobiu o 0,10 p. b. Kombinovaný ukazovateľ v poistení s podielom na zisku klesol z pôvodných 63,90 % na aktuálnych 59,90 %, investičné životné poistenie zaznamenalo nárast o 8,47 p. b. na úroveň 124,45 %, kombinovaný ukazovateľ brutto v ostatnom životnom poistení klesol na úroveň 63,61 % (pokles o 2,31 p. b.).

Výsledok za poistné služby životného poistenia (bez finančného výsledku, ostatných výnosov a ostatných nákladov) dosiahol v roku 2023 úroveň 1 461 tis. eur (nárast o 16,51 %). Na náraste kombinovaného ukazovateľa netto (po zohľadnení zaistenia) sa podieľal najmä nárast škodovosti o 0,16 p. b. na úroveň 49,22 %, ktorý bol čiastočne kompenzovaný nižšou nákladovosťou (zníženie o 0,05 p. b. na úroveň 34,48 %).

Výsledky upisovacej činnosti v životnom poistení k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur a v %)

	2023	2022	Zmena
Výsledok za poistné služby netto	1 461	1 254	16,51 %
Kombinovaný ukazovateľ netto	83,69 %	83,59 %	0,10 p. b.

Špecifické informácie o poistnom, poistných plneniach a nákladoch podľa skupiny činnosti za rok 2023 sú uvedené v rámci výkazov, ktoré sú súčasťou Prílohy č. 2.

Údaje vo výkaze S.05.01.02 Poistné, poistné nároky a náklady podľa skupiny činnosti, sú vykázané na základe oceňovania a vykazovania použitých v účtovnej závierke spoločnosti pre každú skupinu činnosti vymedzenú v Prílohe I delegovaného nariadenia EÚ 2015/35. Výkaz obsahuje detailné informácie o záväzkoch vyplývajúcich z neživotného poistenia a zaistenia, z priamej a nepriamej činnosti a o záväzkoch vyplývajúcich zo životného poistenia a zaistenia.

A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ

Spoločnosť začala od 01. 01. 2023 uplatňovať štandard IFRS 9 Finančné nástroje. Pre zabezpečenie porovnateľnosti údajov spoločnosť hodnotí výkonnosť v porovnaní na ukazovatele roku 2022 prepočítané metodikou v súlade s IFRS 9.

Finančné aktíva spoločnosti sú zložené najmä z investícií do štátnych a podnikových dlhopisov (73,36 %, čo je nárast o 3,06 p. b. oproti predchádzajúcemu roku). Zvyšnú časť predstavujú investície do podielových listov, akcií vrátane podielov v prepojených podnikoch, úverov, do nehnuteľností a termínovaných vkladov. V roku 2023 narástla hodnota najmä termínovaných vkladov (4,36 %, čo je nárast o 3,26 p. b. oproti predchádzajúcemu roku).

Najvýznamnejšiu časť výnosov z investovania tvoria bežné výnosy z dlhopisov, ktoré boli v roku 2023 v celkovej výške 5 916 tis. eur, čo predstavuje nárast o 745 tis. eur oproti predchádzajúcemu obdobiu. Tento nárast bol spôsobený výrazným rastom trhových výnosov. Priemerný výnos z portfólia cenných papierov v roku 2023 bol 3,30 % (v roku 2022: 0,06 %).

Výnosy z investícií v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 narástli. Hlavným dôvodom je nárast výnosov z dlhopisov a podnikov kolektívneho investovania. Mimoriadne výnosy z dlhopisov a podnikov kolektívneho investovania boli záporné v oboch rokoch. V roku 2022 boli mimoriadne výnosy nižšie z dôvodu negatívneho vývoja na finančných trhoch. V roku 2022 bolo účtované zníženie hodnoty dlhopisu emitovaného spoločnosťou Gazprom, čo znížilo porovnávaciu bázu. Výnosy z majetkových účastí, pôžičiek a nehnuteľností sa medziročne výrazne nezmenili.

Výnosy z investovania podľa tried aktív k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022	Absolútna zmena	Zmena v %
Majetkové účasti	80	77	3	3,90 %
Dlhopisy a podniky kolektívneho investovania	10 772	142	10 630	7 485,92 %
Nehnuteľnosti	202	126	76	60,62 %
Bankové vklady	309	9	300	3 333,33 %
Pôžičky	127	112	15	13,39 %
Výnosy z investovania spolu	11 490	466	11 024	2 365,67 %

Náklady investovania pozostávajú z nákladov na riadenie aktív a správu cenných papierov, úroku zo zaistného depozitu a odpisov nehnuteľností. V roku 2023 oproti roku 2022 sa náklady viac ako zdvojnásobili najmä kvôli signifikantnému nárastu úroku zo zaistného depozitu, čo bolo spôsobené výrazným nárastom referenčnej sadzby 3M EURIBOR.

Priame náklady investícií k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022
Náklady na riadenie aktív a správu cenných papierov	189	154
Úrok zo zaistného depozitu	836	117
Odpisy	290	272
Priame náklady spolu	1 315	543

Vo vlastnom imaní spoločnosti sa vykazuje precenenie dlhopisov držaných za účelom kolektovania peňažných tokov alebo ich predaja (IFRS 9 klasifikácia FVOCI). Je to rozdiel medzi aktuálnou reálnou hodnotou a amortizovanou hodnotou. Vo vlastnom imaní sa vykazuje aj precenenie akcií a majetkových účastí klasifikovaných ako FVOCI.

Investičný výnos k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	6 224	5 192
Ostatné investičné výnosy (vrátane precenenia investícií cez výkaz ziskov a strát)	3 711	-10 293
Čistá strata zo znehodnotenia na finančný majetok	1 555	-1 530
Čiastky vykázané v ostatných komplexných ziskoch a stratách	7 515	-39 811
Investičný výnos spolu	19 005	-46 442

91,64 % výnosov z precenenia cez výkaz ziskov a strát je alokovaných priamo na poistné zmluvy, keďže vyplýva z aktív držaných pre účely krytia investičného životného poistenia.

Spoločnosť neinvestuje do sekuritizovaných investičných nástrojov.

A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hodnotu 834 tis. eur ostatných prevádzkových výnosov, z ktorých hlavnú časť tvorili najmä výnosy z prenajímania vlastných priestorov, rozpustenie neumiestnených platieb do výnosov a výnosy z odpredaja služobných motorových vozidiel. V porovnaní s rokom 2022 ich hodnota poklesla o 354 tis. eur v porovnaní na údaje po prepočte metodikou IFRS 17.

V roku 2023 ostatné prevádzkové náklady dosiahli hodnotu 2 503 tis. eur a v porovnaní s údajmi prepočítanými metodikou IFRS 17 z roku 2022, kedy hodnota ostatných prevádzkových nákladov dosiahla úroveň 2 162 tis. eur, poklesli o 341 tis. eur. Najväčšiu časť tvorili nepriraditeľné náklady, ktoré sa nedajú priradiť priamo na náklady súvisiace s poisťnými službami v sume 2 469 tis. eur.

Spoločnosť v roku 2023 uhradila na osobitný účet Daňového úradu pre vybrané daňové subjekty 8%-ný odvod z časti prijatého poisťného PZP na účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky v celkovej sume 2 744 tis. eur. V roku 2022 hodnota zaplateného odvodu bola na úrovni 2 685 tis. eur.

Spoločnosť vykazuje aktíva s právom na užívanie a súvisiaci záväzok z lízingu vyplývajúci najmä z nájmu kancelárskych priestorov pre regionálne kancelárie a obchodné miesta. Hodnota aktív s právom na užívanie znížená o kumulované odpisy dosiahla k 31. 12. 2023 výšku 2 680 tis. eur (k 31. 12. 2022: 3 179 tis. eur). Zostatková hodnota prislúchajúceho záväzku bola na úrovni 2 731 tis. eur (k 31. 12. 2022: 3 212 tis. eur).

A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neviduje k 31. 12. 2023 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom činnosti a výkonnosti.

B SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

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

Organizačná štruktúra spoločnosti je súčasťou Prílohy č. 1: Organizačná štruktúra spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „Príloha č. 1“).

Predstavenstvo spolu s dozornou radou a valným zhromaždením tvoria obligatórne orgány zriaďované v akciovej spoločnosti.

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

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

Predstavenstvo ako štatutárny orgán je najvyšším riadiacim orgánom spoločnosti, koná v jej mene a zodpovedá za celkovú činnosť spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 39/2015 Z. z., zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, ako aj stanovami spoločnosti. Predstavenstvo rozhoduje vo všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ tieto nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.

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

Predstavenstvo vymedzuje princípy podnikania spoločnosti, pričom berie do úvahy návrhy predložené úsekom riadenia rizík, komisiou pre riadenie rizík a riaditeľmi úsekov spoločnosti. Celkovú zodpovednosť za riziko prevzaté spoločnosťou znáša predstavenstvo (konečný vlastník rizika).

Aktuálna riziková situácia sa pravidelne prerokúva na úrovni predstavenstva spoločnosti. Rozhodovaciu právomoc na prijatie opatrení, ktoré sa majú implementovať, má predstavenstvo spoločnosti. Zodpovednosť za implementáciu, predkladanie správ a koordináciu nápravných opatrení dohodnutých

v predstavenstve spoločnosti je delegovaná na funkciu riadenia rizík a na ostatné úseky, ktoré sa podieľajú na systéme riadenia rizík spoločnosti alebo na príslušného vlastníka rizika.

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

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

Predstavenstvo bolo k 31. 12. 2023 zložené z piatich členov:

- Ing. Slávka Miklošová – predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka,
- JUDr. Zuzana Brožek Mihóková – členka predstavenstva,
- RNDr. Milan Fleischhacker – člen predstavenstva,
- Mag. Ulrich Prangl – člen predstavenstva,
- Ing. Igor Saxa – člen predstavenstva.

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

Dozorná rada mala k 31. 12. 2023 šesť členov:

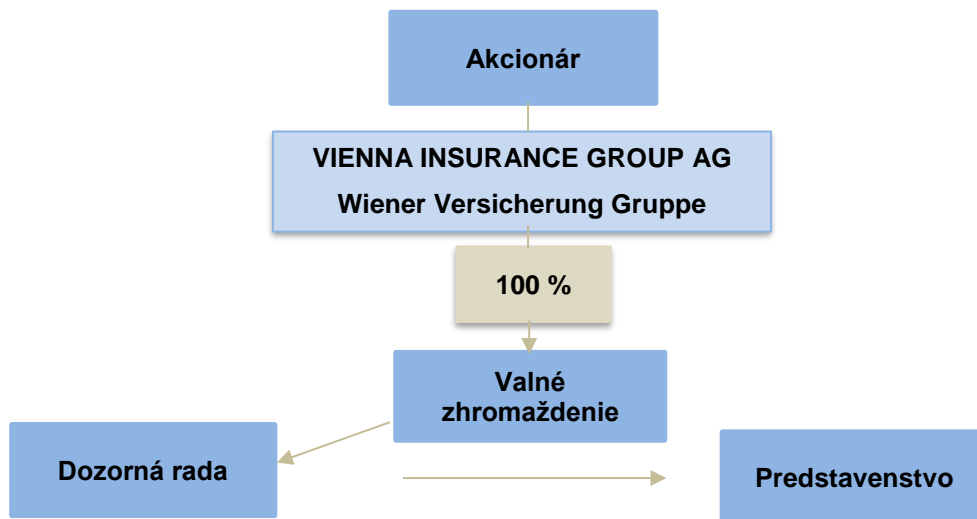
- Dr. Peter Thirring – predseda dozornej rady (od 01. 01. 2024 podpredseda dozornej rady),
- Hartwig Georg Löger – podpredseda dozornej rady (od 01. 01. 2024 predseda dozornej rady),
- Mag. Christian Brandstetter – člen dozornej rady,
- Ing. Zuzana Špačeková – členka dozornej rady,
- Mgr. Magdaléna Adamová – členka dozornej rady,
- Ing. Jana Bibová – členka dozornej rady.

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

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä rozhodovanie o:

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

Graficky zobrazená štruktúra orgánov spoločnosti k 31. 12. 2023



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

Výbor pre audit

- zriadený podľa zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“); členov výboru pre audit menuje valné zhromaždenie,
- sleduje proces zostavovania účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov,
- predkladá odporúčania a návrhy na zabezpečenie integrity procesu zostavovania účtovnej závierky,
- sleduje efektivitu vnútornej kontroly, vnútorného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky,
- sleduje priebeh a výsledky štatutárneho auditu individuálnej účtovnej závierky a štatutárneho auditu konsolidovanej účtovnej závierky a zohľadňuje zistenia a závery Úradu pre dohľad nad výkonom auditu,
- preveruje a sleduje nezávislosť štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti podľa § 21, § 24 a § 25 zákona o štatutárnom audite, predovšetkým vhodnosť poskytovania neaudítorských

služieb v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym audítorm alebo audítorskou spoločnosťou podľa § 33 ods. 1 zákona o štatutárnom audite,

- zodpovedá za postup výberu štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti a odporúča na schválenie vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na výkon štatutárneho auditu pre účtovnú jednotku v súlade s osobitným predpisom,
- určuje termín štatutárnemu audítorovi alebo audítorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti,
- informuje dozornú radu spoločnosti o výsledku štatutárneho auditu a vysvetľuje, ako štatutárny audit účtovnej závierky prispel k integrite účtovnej závierky a akú úlohu mal výbor pre audit v uvedenom procese.

Členmi výboru pre audit k 31. 12. 2023 sú Ing. Peter Sedlák, Dr. Peter Thirring, Mag. Hans Meixner.

Výbor dozornej rady pre záležitosti predstavenstva

- zriadený dozornou radou spoločnosti,
- zaoberá sa personálnymi záležitosťami členov predstavenstva, vrátane plánovania nasledovníkov,
- rozhoduje o obsahu zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva,
- pripravuje a schvaľuje uznesenia o odmeňovaní členov predstavenstva,
- pravidelne kontroluje odmeňovaciu štruktúru členov predstavenstva s cieľom zabezpečiť, aby táto štruktúra bola adekvátne 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.

Členmi výboru dozornej rady pre záležitosti predstavenstva k 31. 12. 2023 sú Dr. Peter Thirring, Hartwig Georg Löger, zastupujúcim členom je Mag. Christian Brandstetter.

Pracovný výbor dozornej rady

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

Členmi pracovného výboru dozornej rady k 31. 12. 2023 sú Dr. Peter Thirring, Hartwig Georg Löger, zastupujúcim členom je Mag. Christian Brandstetter.

Komisia pre riadenie rizík

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

Členmi komisie pre riadenie rizík sú člen predstavenstva zodpovedný za Solventnosť II, compliance officer, riaditeľ úseku riadenia rizík, ktorý je predsedom komisie a riaditelia zodpovedných úsekov spoločnosti: úseku aktuariátu, úseku vnútorného auditu, úseku controllingu spoločnosti, ekonomického úseku, úseku investmentu, úseku IT, úseku neživotného poistenia, úseku obchodnej služby, úseku externého predaja, úseku prevádzky, úseku zaistenia, úseku poistenia osôb a úseku likvidácie poistných udalostí.

Investičná komisia

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

Členmi investičnej komisie sú člen predstavenstva spoločnosti zodpovedný za investície, riaditelia zodpovedných úsekov spoločnosti (úsek investmentu, úsek riadenia rizík a úsek aktuariátu), zástupcovia VIG Asset Management zodpovední za správu investícií a zástupcovia VIG Asset Management zodpovední za investície do nehnuteľností.

Škodové komisie

- zriadené predstavenstvom spoločnosti,
- schvaľujú platby poistného plnenia z neživotného poistenia v zmysle stanovených limitov.

Členmi škodovej komisie pre schválenie výplaty poistného plnenia v sume presahujúcej 20 000 eur sú predseda predstavenstva a generálny riaditeľ spoločnosti, člen predstavenstva spoločnosti zodpovedný za úsek likvidácie poistných udalostí neživotného poistenia, riaditeľ úseku likvidácie poistných udalostí neživotného poistenia, riaditeľ právneho úseku a compliance officer.

Komisia pre podvody

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

Stálymi členmi komisie pre podvody sú vedúci oddelenia kontroly, ktorý je predsedom komisie, riaditeľ úseku vnútorného auditu spoločnosti a compliance officer spoločnosti.

Inventarizačná komisia

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

Členmi ústrednej inventarizačnej komisie sú člen predstavenstva spoločnosti zodpovedný za inventarizáciu majetku a záväzkov spoločnosti a riaditelia zodpovedných úsekov spoločnosti: ekonomického úseku, úseku IT a úseku interného servisu a centrálného nákupu.

Produktová komisia pre poistenie osôb

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

Koordinátorom a predsedom produktovej komisie pre poistenie osôb je riaditeľ úseku poistenia osôb. Členmi komisie sú riaditelia odborných úsekov spoločnosti: úseku poistenia osôb, úseku aktuariátu, úseku investmentu, ekonomického úseku, úseku controllingu, úseku obchodnej služby, úseku externého predaja, právneho úseku, úseku marketingu a komunikácie, úseku IT, úseku zaistenia, úseku prevádzky a úseku riadenia rizík.

Produktová komisia neživotného poistenia

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

Koordinátorom a predsedom produktovej komisie neživotného poistenia je riaditeľ úseku neživotného poistenia. Členmi komisie sú riaditelia odborných úsekov spoločnosti: úseku obchodnej služby, úseku externého predaja, úseku likvidácie poistných udalostí neživotného poistenia, úseku aktuariátu, úseku prevádzky, úseku IT, úseku marketingu a komunikácie, právneho úseku, úseku zaistenia, úseku riadenia rizík, ekonomického úseku, úseku controllingu a úseku poistenia osôb.

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

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

V roku 2023 držiteľmi kľúčových funkcií v spoločnosti boli:

- Ing. Gabriela Čermanová – funkcia riadenia rizík (do 01. januára 2024),
- JUDr. Ľuboš Tóth, LL. M, MBA – funkcia dodržiavania súladu s predpismi – compliance officer,
- Ing. Martin Kosztolányi – aktuárska funkcia,
- Mgr. Daniel Medvecký – funkcia vnútorného auditu.

Funkciu riadenia rizík dočasne zastáva s účinnosťou od 02. januára 2024 predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka Ing. Slávka Miklošová zodpovedná v rámci predstavenstva spoločnosti za oblasť riadenia rizík.

Funkcia riadenia rizík

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

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

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

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

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance officer)

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je vykonávaná držiteľom funkcie a jeho zástupcom.

Do pôsobnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi patrí najmä:

- kontrolná činnosť jednotlivých odborných útvarov spoločnosti z hľadiska dodržiavania súladu s predpismi,
- riadenie implementácie princípov akcionára a skupiny VIG,
- tvorba, pripomienkovanie a novelizácia interných právnych predpisov,
- implementácia legislatívy Slovenskej republiky a Európskej únie v oblasti dodržiavania súladu s predpismi,
- monitoring a prevencia pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- dohľad nad plnením regulatórnych a legislatívnych povinností vyplývajúcich pre spoločnosť v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- poradenstvo pri zavádzaní alebo zmene poisťných produktov z hľadiska dodržiavania súladu s predpismi,
- výkon funkcie zodpovednej osoby v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- poradenstvo a prevencia v oblasti ochrany osobných údajov a dodržiavania povinnosti mlčanlivosti,
- kontrola a monitoring v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- spolupráca s Finančnou spravodajskou jednotkou Národnej kriminálnej agentúry Prezídia Policajného zboru a inými štátnymi orgánmi,
- kontrola a prevencia v oblasti whistleblowing a trestnej zodpovednosti právnických osôb,
- poradenstvo a kontrola v oblasti outsourcingu,
- poradenstvo odborným útvarom v oblasti dodržiavania súladu s predpismi.

Aktuárska funkcia

Činnosti aktuárskej funkcie sú vykonávané držiteľom aktuárskej funkcie a úsekom aktuariátu.

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

- uplatňovanie metodiky a postupov na posudzovanie dostatočnosti technických rezerv s cieľom zabezpečiť, že ich výpočet je konzistentný s požiadavkami stanovenými v článkoch 75 až 86 smernice 2009/138/ES,

- posudzovanie neistoty súvisiacej s odhadmi uskutočnenými pri výpočte technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa primerane riešia akékoľvek obmedzenia údajov použitých na výpočet technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa v prípadoch uvedených v článku 82 smernice 2009/138/ES použijú najvhodnejšie aproximácie na účely výpočtu najlepšieho odhadu technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa na primerané posúdenie základných rizík určia homogénne rizikové skupiny poistných a zaistných záväzkov,
- zvažovanie dôležitých informácií, ktoré poskytujú finančné trhy a všeobecne prístupné údaje o upisovacích rizikách, zabezpečenie ich integrácie do posúdenia technických rezerv,
- porovnávanie a odôvodňovanie akýchkoľvek významných rozdielov v medziročných výpočtoch technických rezerv,
- zabezpečenie, že sa vykoná vhodné posúdenie opcí a garancií zahrnutých do poistných a zaistných zmlúv,
- stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov na výpočet technických rezerv,
- posúdenie, či sú metodiky a predpoklady použité pri výpočte technických rezerv vhodné vzhľadom na konkrétne skupiny činnosti podniku, ako aj vzhľadom na spôsob riadenia činnosti, a to s ohľadom na dostupné údaje,
- posúdenie, či systémy informačných technológií použité pri výpočte technických rezerv v dostatočnej miere podporujú poistno-matematické a štatistické postupy,
- pri porovnávaní najlepších odhadov so skúsenosťami skúmanie kvality minulých najlepších odhadov a používanie poznatkov získaných z tohto posúdenia na zlepšenie kvality súčasných výpočtov,
- predkladanie informácií o výpočte technických rezerv správne, riadiacemu alebo kontrolnému orgánu, ktoré obsahujú aspoň odôvodnenú analýzu spoľahlivosti a vhodnosti ich výpočtu, ako aj zdrojov a stupňa neistoty odhadu technických rezerv,
- vykonávanie analýzy citlivosti, ktorá obsahuje preskúmanie citlivosti technických rezerv voči každému z hlavných rizík, z ktorých vychádzajú záväzky pokryté v technických rezervách,
- vykonávanie výpočtov SCR v PIM na základe internej alokácie úloh, spolu s prípravou podkladovej dokumentácie a súvisiacich interných predpisov,
- zodpovednosť za dátovú kvalitu pre výpočet technických rezerv v režime Solventnosť II,
- zodpovednosť za výpočet životného upisovacieho rizika a zdravotného upisovacieho rizika podobného životným technikám (SLT) pre účely určenia SCR,
- predkladanie informácií o výsledkoch a odporúčaníach týkajúcich sa nacenenia produktov; samotné nacenenie produktov je v pôsobnosti produktových úsekov,
- spolupráca pri procese ORSA.

Funkcia vnútorného auditu

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

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

B.1.4 Významné zmeny v systéme správy a riadenia

V roku 2023 prišlo k personálnym zmenám v predstavenstve spoločnosti. Ku 30. aprílu 2023 skončila pôsobenie vo funkcii členky predstavenstva Mgr. Blanka Hatalová, od 01. mája 2023 je členom predstavenstva Mag. Ulrich Prangl. S účinnosťou k 12. máju 2023 skončil členstvo v dozornej rade PhDr. Michal Kaliňák, PhD., od 12. júna 2023 je členkou dozornej rady Ing. Zuzana Špačeková.

V roku 2023 bola realizovaná zmena organizačnej štruktúry spoločnosti z dôvodu reorganizácie úseku IT, zmeny organizačnej štruktúry úseku likvidácie poisťných udalostí neživotného poistenia a vytvorenia nového úseku projektov, procesov a inovácií.

B.1.5 Konceptia odmeňovania

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

Pri odmeňovaní sa zohľadňuje pracovný čas, kvalifikácia, zodpovednosť a povinnosti vyplývajúce z pracovnej pozície zamestnanca. Fixná odmena predstavuje vopred stanovenú peňažnú čiastku, ktorá je väčšinou vyplácaná formou pevnej, pravidelnej mzdy. Variabilná odmena je peňažná čiastka, ktorá závisí od výkonu zamestnanca a úspechu poisťovne. Variabilná odmena nemusí byť bezpodmienečne súčasťou celkovej odmeny.

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

- variabilná a fixná zložka mzdy sú vyvážené tak, aby fixná zložka predstavovala dostatočne vysoký podiel z celkovej odmeny, čím sa zabraňuje 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,
- v prípade variabilného odmeňovania, ktoré je viazané na výkon, pozostáva celková výška pohyblivej odmeny z kombinácie hodnotenia výkonu zamestnanca a príslušnej zložky činnosti a hodnotenia celkových výsledkov spoločnosti alebo skupiny, do ktorej spoločnosť patrí,
- platba podstatnej časti variabilnej zložky, nezávisle od formy akou sa platí, obsahuje pružnú odloženú zložku, ktorá zohľadňuje povahu a časový horizont činnosti spoločnosti. Obdobie odloženia sú tri roky, pričom je prepojené s povahou činnosti, jej rizikami a s činnosťou zamestnancov,
- pri hodnotení výkonnosti jednotlivca sa berú do úvahy finančné aj nefinančné kritériá,
- pri rozhodovaní o udelení variabilnej zložky sa zohľadňuje ukazovateľ solventnosti (solvency ratio) ako ústredný rizikový ukazovateľ,
- meranie výkonnosti ako základ pohyblivého odmeňovania zahŕňa zníženie expozície voči súčasným aj budúcim rizikám, ktorým je spoločnosť vystavená, pri zohľadnení rizikového profilu a kapitálových nákladov spoločnosti. Poisťovňa pri hodnotení výkonnosti v súvislosti s variabilným odmeňovaním prihliada na hodnotenie rizík, vrátane rizík udržateľnosti, ktorým je alebo bude vystavená. Riziká sú priradené jednotlivým vlastníkom rizík, ktorí tieto v spolupráci s funkciou riadenia rizík vyhodnocujú, nastavujú a popisujú kontrolné procesy a v prípade potreby zavádzajú zmierňujúce opatrenia,
- odstupné sa vzťahuje k výkonnosti zamestnanca dosiahnutej počas celej doby trvania pracovného pomeru a navrhuje sa spôsobom, pri ktorom sa neodmeňuje zlyhanie,
- pohyblivá časť odmeňovania zamestnancov zastávajúcich kľúčové funkcie nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole,

- výkon úloh osôb vykonávajúcich aktuársku funkciu a funkciu riadenia rizík je funkčne nezávislý od politiky odmeňovania a hospodárskeho výsledku.

Možnosť priznať variabilnú zložku odmeňovania je v prípade odmien administratívnych zamestnancov a ročných odmien členov predstavenstva, vedúcich zamestnancov a iných zamestnancov s individuálnym odmeňovaním závislá od splnenia stanovených cieľov spoločnosti a individuálnych cieľov.

Ciele spoločnosti odzrkadľujú jej strategické zameranie a obchodný a hospodársky plán schválený dozornou radou pre daný obchodný rok. Individuálne ciele sú naviazané na konkrétnu pracovnú pozíciu a jej osobitný prínos k splneniu cieľov spoločnosti.

Spoločnosť nemá zavedený osobitný režim doplnkového dôchodkového poistenia alebo systém predčasného odchodu do dôchodku pre členov predstavenstva alebo osoby vykonávajúce kľúčové funkcie. V rámci programu zamestnaneckých benefitov prispieva zamestnancom na doplnkové dôchodkové sporenie v III. pilieri podľa stanovených pravidiel.

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

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

V roku 2023 nebola vykonaná žiadna iná významná transakcia medzi spoločnosťou a jej akcionármi alebo osobami, ktoré majú významný vplyv na spoločnosť, okrem zaistenia. Prostredníctvom akcionára mala spoločnosť v roku 2023 odporučené zaistené PZP. Rovnako tak v uvedenom období nebola vykonaná žiadna iná významná transakcia medzi spoločnosťou a členmi jej správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu. V odporučenom zaistení PZP však došlo v roku 2023 zo strany spoločnosti k čiastočnému vysporiadaniu zaistného depozitu voči materskej spoločnosti vo výške 13 188 tis. eur.

B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

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

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

- poistné a finančné trhy,
- obchodná stratégia a obchodný model,
- systém správy a riadenia,
- finančné a aktuárske analýzy,

- regulačný rámec a požiadavky.

Minimálne požiadavky na odbornosť členov predstavenstva sú:

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

Všetci členovia predstavenstva majú vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa a viac ako 15 rokov praxe v oblasti poisťovníctva.

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

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

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

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

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva aktuársku funkciu:

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

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu vnútorného auditu:

- vysokoškolské vzdelanie s právnickým, ekonomickým, technickým, humanitným alebo obdobným zameraním a

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

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť používa komplexný systém riadenia rizík na úplnú identifikáciu, hodnotenie, riadenie a monitorovanie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená (časť B.3.1).

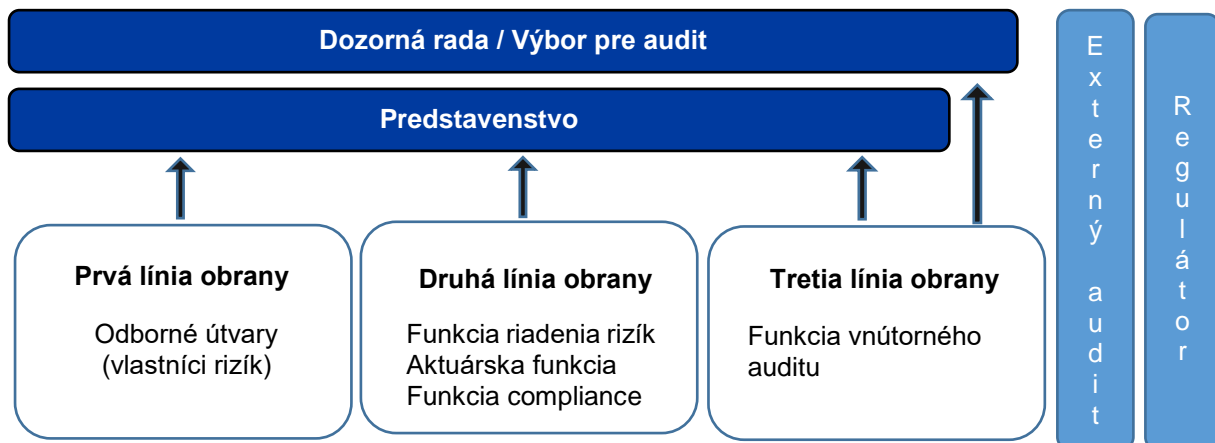
Vzhľadom na súhlas Národnej banky Slovenska (NBS) s použitím PIM pre neživotné poistenie sa osobitná pozornosť venuje modelovému systému správy a riadenia a využitiu výsledkov kapitálového modelu, ktorý vyúsťuje do riadenia rozhodovacích procesov (časť B.3.2).

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

B.3.1 Systém správy a riadenia rizík

Organizačná štruktúra spoločnosti zabezpečuje transparentný systém riadenia vďaka jasnému a primeranému oddeleniu zodpovednosti. Dozorná rada a predstavenstvo určujú smerovanie spoločnosti nastavením rizikového apetítu a zároveň zabezpečujú, že identifikované významné riziká spoločnosti sú primerane riadené a kontrolované. Systém správy a riadenia rizík je založený na modeli „Troch línií obrany“, ktorý zabezpečuje efektívny rámec riadenia rizík.

Model „Troch línií ochrany“



Prvá línia obrany predstavuje prevádzkové činnosti spoločnosti v priamej zodpovednosti organizačných útvarov a manažmentu spoločnosti, ktorí sú ako ich vlastníci zodpovední a spôsobilí pre vlastné posúdenie a kontrolu rizík ako aj výkon opatrení na ich zníženie. Tvoria obchodné rozhodnutia a majú primárnu zodpovednosť za výsledky, predaj, prevádzku, investície, zavedenie postupov, tvorbu, implementáciu a dodržiavanie právneho poriadku SR, ako aj interných právnych predpisov spoločnosti a riadenie rizík ovplyvňujúcich podnikanie spoločnosti. Vlastník rizika je riaditeľ úseku spoločnosti, zástupca riaditeľa úseku alebo vedúci samostatného oddelenia, v riadiacej pôsobnosti predstavenstva spoločnosti (úroveň B-1), zodpovedný za implementáciu, správu a monitorovanie systému vnútornej kontroly, riadenie rizík a vykonávanie opatrení prijatých s ohľadom na každé ním identifikované riziko.

Druhá línia obrany dohliada na adekvátne nastavenie, implementáciu a výkon postupov a kontrol na riadenie rizík, ktorých vlastníkom je prvá línia obrany. Implementuje a zabezpečuje súlad s rizikovými, aktuárskymi a compliance stratégiami, prístupmi a súvisiacimi manažérskymi informáciami. Poskytuje podporu pri reportingu významných informácií o rizikách.

Tretia línia obrany je vykonávaná úsekom vnútorného auditu spoločnosti, ktorý prostredníctvom rizikovo orientovaného prístupu poskytuje nezávislé a objektívne posúdenie efektívnosti systému riadenia rizík, riadiacich a kontrolných procesov, správy a riadenia spoločnosti. Hodnotí primeranosť a účinnosť systému vnútorných kontrol a ostatných prvkov systému správy a riadenia. Úsek vnútorného auditu zabezpečuje nezávislé hodnotenie činností prvej a druhej línie obrany.

Predstavenstvo spoločnosti nesie celkovú zodpovednosť za riziká, ktorým je spoločnosť vystavená alebo môže byť vystavená.

V spoločnosti sú zriadené komisie a výbory, ktoré slúžia k spolupráci jednotlivých línií obrany a ich zloženie zaisťuje prepojenie niekoľkých riadiacich úrovní a expertov. Výbor pre audit má odlišný charakter a je menovaný valným zhromaždením.

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

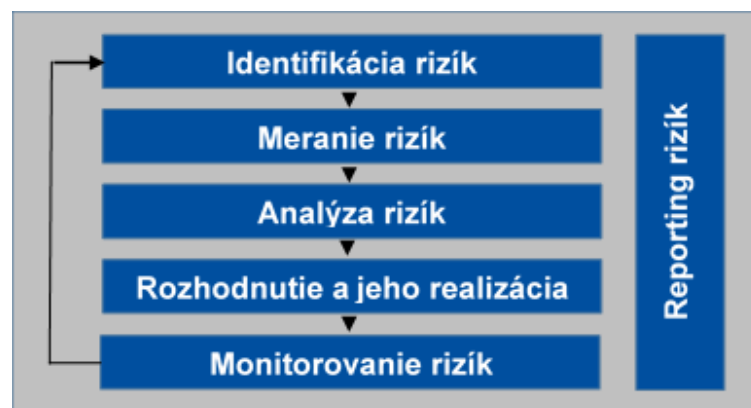
B.3.1.1 Stratégia a proces riadenia rizík

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

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

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

Proces riadenia rizík v spoločnosti



Prvou fázou procesu riadenia rizík je identifikácia rizík, ktorá sa vykonáva na všetkých organizačných útvaroch spoločnosti najmenej raz ročne. Cieľom identifikácie rizík je odhaliť, lokalizovať a zdokumentovať všetky potenciálne riziká, ktoré môžu mať významný vplyv na ciele spoločnosti.

Riziká spoločnosti sú kategorizované do nasledovnej mapy rizík.

Mapa rizík

Riziká zahrnuté v Pilieri I kvantifikovateľné						Riziká nezahrnuté v Pilieri I nekvantifikovateľné
Životné upisovacie riziko	Neživotné upisovacie riziko	Zdravotné upisovacie riziko	Trhové riziko	Riziko zlyhania protistrany	Operačné riziko	Riziko rozpätia vládnych dlhopisov
<i>Riziko úmrtnosti</i>	<i>Riziko poistného</i>	<i>SLT zdravotné upisovacie riziko</i>	<i>Riziko úrokových sadzieb</i>	<i>Expozície typu 1</i>	<i>Riziko prerušenia obchodnej činnosti</i>	Reputačné riziko
<i>Riziko dlhovekosti</i>	<i>Riziko rezerv</i>	<i>NSLT zdravotné upisovacie riziko</i>	<i>Akciové riziko</i>	<i>Expozície typu 2</i>	<i>Riziko koncentrácie know-how</i>	Riziko likvidity
<i>Riziko invalidity – chorobnosti</i>	<i>Katastrofické riziko</i>	<i>Katastrofické riziko</i>	<i>Riziko nehnuteľností</i>		<i>Nedostatok ľudských zdrojov</i>	Strategické riziko
<i>Riziko životných nákladov</i>			<i>Riziko úverového rozpätia</i>		<i>Riziko hardvéru a infraštruktúry</i>	Riziko legislatívnych zmien
<i>Riziko revízie</i>			<i>Riziko koncentrácie</i>		<i>Riziko IT softvéru a bezpečnosti</i>	Riziká udržateľnosti
<i>Riziko odstúpenia od zmluvy</i>			<i>Menové riziko</i>		<i>Riziko modelu a kvality dát</i>	
<i>Životné riziko katastrofy</i>					<i>Riziko vývoja IT</i>	
					<i>Projektové riziko</i>	
					<i>Riziko dodržiavania súladu s predpismi</i>	
					<i>Riziko externej trestnej činnosti</i>	
					<i>Procesné a organizačné riziko</i>	
					<i>Ludské chyby</i>	

Vo fáze merania rizík spoločnosť používa na posúdenie rizík zaradených do vopred určených rizikových kategórií (pozri Mapa rizík) dva prístupy:

- **kvantitatívny prístup** pomocou výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť. Pri kvantitatívnom prístupe sa používa SF alebo PIM vyvinutý skupinou VIG a
- **kvalitatívny prístup** pomocou odhadu frekvencie výskytu alebo závažnosti rizika, alebo odhadu založenom na meraní závažnosti alebo významnosti rizika.

Na základe ohodnotenia rizika, či už kvantitatívneho alebo kvalitatívneho, spoločnosť vo fáze analýzy rizík posúdi, akým spôsobom je možné predchádzať vzniku rizika, zmierniť ho a v prípade potreby stanoví potrebné opatrenia.

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

Fáza monitorovania rizík v spoločnosti zabezpečuje, aby bol rizikový profil za každých okolností v súlade s jej mierou ochoty podstupovať riziká a stratégiou rizík. Súlad sa docieľuje pravidelným porovnávaním

cieľového stavu so skutočnosťou, kde je cieľový stav definovaný danými limitmi. Monitorovanie rizík je zamerané aj na kontrolu účinnej a včasnej realizácie schváleného akčného plánu.

Interné vykazovanie rizika sa uskutočňuje v rámci samotnej spoločnosti, ako aj v rámci skupiny. Externé vykazovanie rizík je nastavené tak, aby poskytlo dôležité informácie týkajúce sa rizík orgánu dohľadu a zainteresovaným subjektom.

FUNKCIA RIADENIA RIZÍK

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

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

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

KOMISIA PRE RIADENIE RIZÍK

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

Cieľom Komisie pre riadenie rizík je prediskutovať informácie o rizikách a výsledkoch ich hodnotenia, o implementácii opatrení na zmiernenie rizika, o rizikovom profile spoločnosti, ako aj poskytnúť informácie o aktuálnej pozícii solventnosti aj s ohľadom na budúcnosť.

Komisia pre riadenie rizík funguje ako podporný orgán a poskytuje predstavenstvu informácie o aktuálnych témach v oblasti riadenia rizík pre prijímanie rozhodnutí na úrovni predstavenstva.

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

B.3.2 Správa a riadenie čiastočného vnútorného modelu

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

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

Spoločnosť vypočítava svoju SCR na neživotné upisovacie riziká aj pomocou SF.

Oblasti a procesy čiastočného vnútorného modelu sú:

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

V rámci procesov PIM sú presne určené strategické a operatívne zodpovednosti. Procesy PIM sú koordinované funkciou riadenia rizík a vykonávané na úseku aktuariátu. Strategickú zodpovednosť za vyššie spomenuté procesy PIM má funkcia riadenia rizík (časť B.1.3 a B.3.1).

Všetky procesy PIM sú schvaľované predstavenstvom spoločnosti a následne vykazované.

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

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

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

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

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

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

Validácia bola vykonaná v súlade s politikou skupiny VIG pre validáciu.

Počas roka 2023 boli identifikované a analyzované zmeny modelu, ktoré mali významný vplyv na celkovú SCR. Celý proces bol koordinovaný skupinovým VIG Risk Management oddelením. Podrobnosti o týchto zmenách sú riadne zdokumentované a schválené

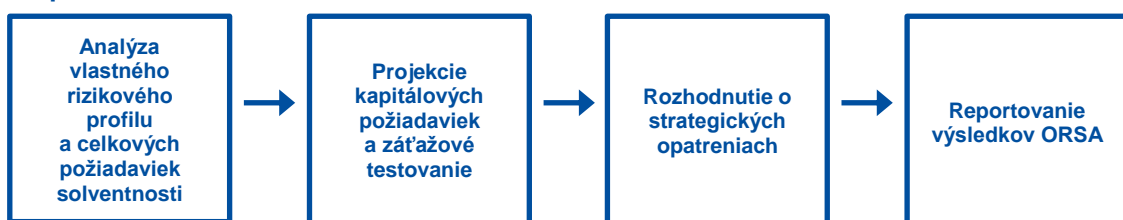
B.3.3 Proces ORSA

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti spoločnosti predstavuje jeden zo základných prvkov systému riadenia rizík, a tým zabezpečuje prepojenie medzi obchodnou stratégiou spoločnosti a zodpovedajúcou rizikovou stratégiou. Proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ďalej len „proces ORSA“) sa zameriava na posúdenie aktuálnej pozície solventnosti, ako aj s ohľadom na budúcnosť.

Proces ORSA je implementovaný v súlade s požiadavkami interného predpisu pre vlastné posúdenie rizík a solventnosti spoločnosti.

ORSA proces spoločnosti tvoria 4 základné kroky znázornené na nasledujúcom obrázku.

ORSA proces



Analýza vlastného rizikového profilu a celkových požiadaviek solventnosti

Vo fáze analýzy vlastného rizikového profilu a celkovej kapitálovej požiadavky procesu ORSA sú zahrnuté procesy identifikujúce riziká, ktorým je spoločnosť vystavená a pravdepodobne bude vystavená pri realizovaní svojej obchodnej činnosti a ktoré prípadne môžu ovplyvniť solventnosť minimálne v období plánovania. Táto fáza obsahuje analýzu koncoročných výpočtov kapitálových požiadaviek, technických rezerv a zhodnotenie správnosti výpočtových metód, ako aj sledovanie vývoja vlastných zdrojov. Zároveň je úsekom riadenia rizík sledovaný aj štvrtročný vývoj pozície solventnosti spoločnosti. Riziká sa identifikujú a hodnotia v súlade s inventarizáciou rizík vykonávanou podľa osobitného interného predpisu. Katalóg rizík, ako aj výsledok procesu inventarizácie rizík podáva informácie o tom, či je riziko kryté výpočtom kapitálovej požiadavky na solventnosť pomocou štandardného vzorca v rámci čiastočného vnútorného modelu alebo či sa riziká hodnotia inými metódami, ako sú kvalitatívne hodnotenia, alternatívne kalkulácie alebo odborný posudok.

Na kvantifikáciu rizík sa používa najmä hodnotenie rizikového profilu spoločnosti a jeho možné odchýlky od prognózy založenej na výpočte, podľa štandardného vzorca alebo čiastočného vnútorného modelu alebo analýza citlivosti kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) a vlastných zdrojov (OF).

Projekcie kapitálových požiadaviek a záťažové testovanie

Spoločnosť počas plánovacieho procesu na základe obchodného plánovania hodnotí celkové požiadavky solventnosti, ako sú kapitálová požiadavka a dostupný kapitál. Vykonáva projekcie kapitálovej požiadavky a záťažových testov. Na základe vhodných záťažových scenárov a analýzy scenárov, spoločnosť vyhodnocuje dopad možných odchýlok od plánovaných alebo externé faktory na pozíciu solventnosti v spoločnosti.

Kapitálová požiadavka na solventnosť a vlastné zdroje sa projektujú v rámci trojročného obdobia plánovania obchodnej činnosti. Projekcie SCR a OF zohľadňujú v prvom rade tie riziká, ktoré sú obsiahnuté vo výpočtoch SCR, podľa čiastočného vnútorného modelu alebo štandardného vzorca, a týmto postupom sa zisťujú budúce potreby solventnosti.

Riziká definované v inventarizácii rizík, ktoré nie sú kryté kapitálovou požiadavkou na solventnosť alebo sa objavia v priebehu plánovania obchodnej činnosti, sa hodnotia a prerokovávajú na kvalitatívnom základe berúc do úvahy ich predpokladaný vývoj v budúcnosti. Ak sa rizikám v inventarizácii rizík pripíše kvantifikačná metóda, vyhotoví sa aj projekcia zahrňujúca ich kvantifikáciu, ktorá vyhodnotí celkový dopad na platobnú schopnosť spoločnosti.

Po koncoročných výpočtoch spoločnosť vykonáva spätné testovanie, ktoré porovnáva koncoročný výsledok potrieb solventnosti spoločnosti s prislúchajúcou ORSA projekciou z minulého roka. Berúc do úvahy výsledky spätného testovania, spoločnosť aktualizuje predchádzajúcu ORSA projekciu. O projekciách solventnosti a ich akýchkoľvek aktualizáciách je pravidelne informované predstavenstvo a dozorná rada spoločnosti.

Rozhodnutie o strategických opatreniach

V tomto kroku procesu spoločnosť definuje strategické opatrenia na základe analýzy výsledkov získaných z predchádzajúcich krokov ORSA procesu. V prípade, ak z analýzy výsledkov ORSA vyplynie, že kapitál spoločnosti nie je dostatočný, vlastníci rizík sú povinní v spolupráci funkciou riadenia rizík pripraviť a predložiť odporúčania pre predstavenstvo, aké opatrenia majú byť prijaté. Navrhované opatrenia môžu obsahovať prijatie rizík, opatrenia na zmiernenie alebo odstránenie rizík, upravenie obchodného plánu spoločnosti alebo stanovenie miery ochoty riskovať, prípadne zmenu v nastavení ktoréhokoľvek procesu v rámci spoločnosti.

Reportovanie výsledkov ORSA

Po vykonaní procesu ORSA funkcia riadenia rizík vypracuje jednotnú ORSA správu pre predstavenstvo spoločnosti a pre orgán dohľadu.

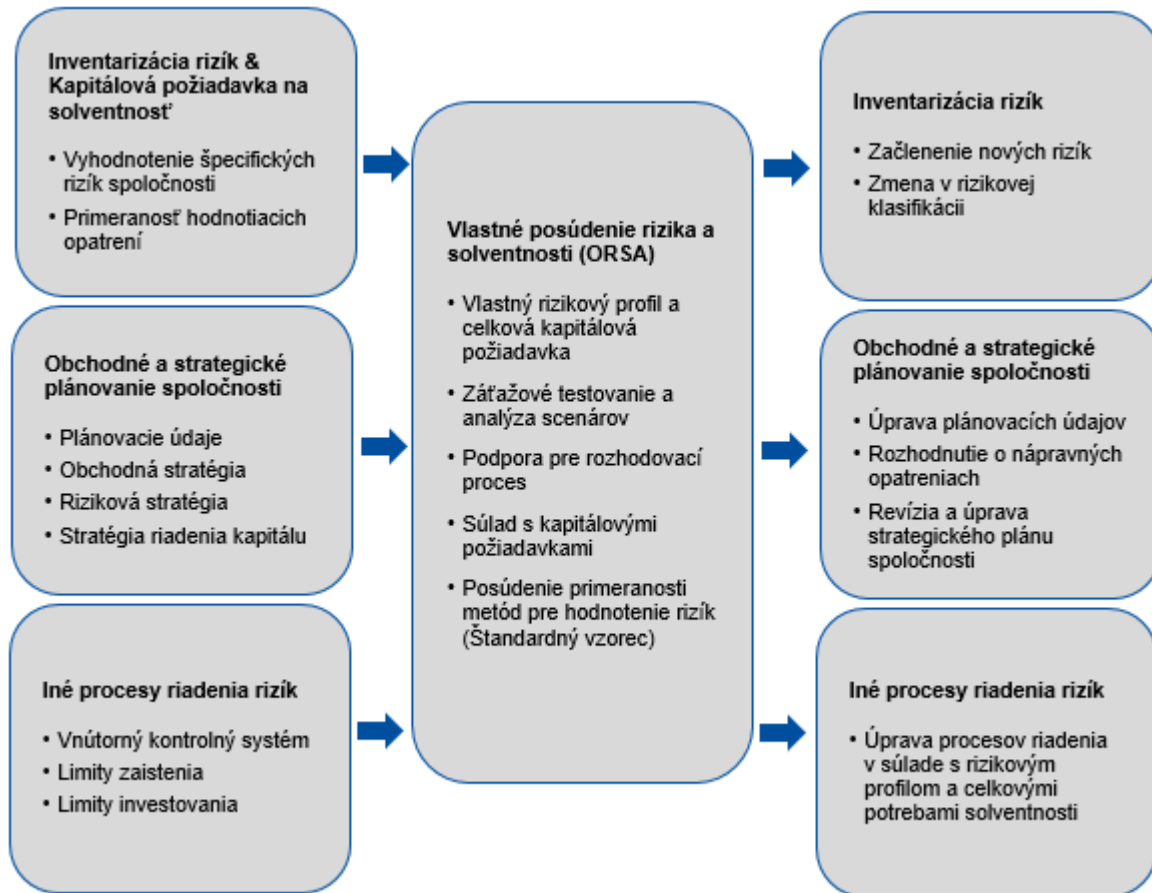
Proces ORSA poskytuje predstavenstvu primeranú istotu, že jeho ciele riadenia sú v súlade s mierou podstupovať riziko pre súčasné východiskové predpoklady a tiež pre definované relevantné alternatívne scenáre. Správa konkrétne poskytuje prehľad o disponibilnom kapitáli, zavedených kontrolách a aktivitách zameraných na zmiernenie rizika. Pre potreby ORSA by sa malo zabezpečiť, aby sa pokryli významné riziká, a nie nevyhnutne každé riziko, ktorému je spoločnosť vystavená.

Správa ORSA sa pripravuje raz za rok a v prípade výrazných zmien v rizikovom profile sa pripravuje ad-hoc ORSA správa. Spúšťače faktory ad-hoc ORSA správy zohľadňujú solventnosť spoločnosti, celkové potreby solventnosti, ako aj kvalitatívne aspekty rizikového profilu. V zodpovednosti predstavenstva spoločnosti je rozhodnúť o akomkoľvek ďalšom ad-hoc ORSA procese nad rámec uvedených spúšťačov.

Proces ORSA je integrovaný do systému riadenia rizík spoločnosti. Výsledky a zistenia z jednotlivých procesov riadenia rizík, ako sú inventarizácia rizík, obchodné a strategické plánovanie, ako aj výpočet kapitálovej požiadavky a výstupy z iných procesov, tvoria základ pre správu ORSA, ktorá popisuje systém riadenia a správy rizík, proces ORSA, pozíciu solventnosti a rizikový profil spoločnosti a dokumentuje riziká, ktoré môžu ohroziť dosiahnutie strategických cieľov spoločnosti.

Nasledujúci obrázok ilustruje začlenenie procesu ORSA do systému riadenia rizík spoločnosti a jeho rozhrania s najdôležitejšími procesmi riadenia rizík.

Integrácia ORSA procesu do systému riadenia rizík



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

V súlade s ORSA zásadami spoločnosť vykonala počas ORSA procesu 2023 nasledovné činnosti:

- **Posúdenie aktuálnej pozície solventnosti** – spoločnosť vykonala analýzu vlastných zdrojov a kapitálovej požiadavky na solventnosť.
- **Vykonanie spätného testu na predchádzajúcej projekcii ORSA** – koncoročný výsledok potrieb solventnosti spoločnosti bol porovnaný s prislúchajúcou ORSA projekciou z minulého roka.
- **Analýzu citlivosti** – výsledky SCR k 31. 12. 2022 pre jednotlivé kategórie rizík boli podrobené analýze citlivosti. Bola vykonaná analýza citlivosti trhového rizika, životného upisovacieho rizika a neživotného upisovacieho rizika. Výsledky sú uvedené v časti C.7.2.
- **Posúdenie adekvátnosti rizík v rámci procesu inventarizácie** – spoločnosť v rámci tohto procesu komplexne posúdila jej rizikový profil, kvantitatívne a kvalitatívne vyhodnotila riziká, ktorým je vystavená. Inventarizácia rizík poskytuje informácie o vhodnosti použitia štandardného vzorca alebo čiastočného vnútorného modelu pre kvantifikáciu kapitálovej požiadavky a dopĺňa kvalitatívne posúdenie rizík vykonané prostredníctvom stanovenia

frekvencie výskytu a závažnosti v rámci procesu vnútornej kontroly. V rámci daného procesu spoločnosť taktiež posúdila riziká súvisiace s udržateľnosťou.

- **Posúdenie operačných rizík v rámci procesu Vnútorný kontrolný systém (VKS)** – v rámci vnútorného kontrolného systému každý vlastník rizika (riaditeľ úseku) v spolupráci s úsekom riadenia rizík a compliance officerom identifikoval, posúdil a vyhodnotil všetky operačné riziká, riziká finančného výkazníctva a riziká dodržiavania súladu s predpismi, ktoré spadajú do oblasti jeho kompetencií a následne zdefinoval vhodné kontrolné mechanizmy.
- **ORSA Projekcie 2024 – 2026** – plánovanie budúcich potrieb solventnosti (a začlenenie výsledkov ORSA do procesu plánovania spoločnosti) – na základe obchodných plánov pre roky 2024 – 2026 spoločnosť vykonala projekciu budúcich vlastných zdrojov a kapitálovej požiadavky.
- **Identifikácia a hodnotenie významných rizík s ohľadom na ciele spoločnosti** – v súlade s požiadavkami skupiny spoločnosť identifikovala najvýznamnejšie riziká, ktoré by mohli ohroziť dosiahnutie strategických cieľov s ohľadom na vybrané kľúčové ukazovatele rizika.
- **Analýza scenárov a reverzný záťažový test** – v tomto kroku boli v spoločnosti na základe naprojektovaných plánovaných potrieb solventnosti vypracované alternatívne scenáre. Reverzný záťažový test ukázal, že riziko, ktoré významne ovplyvňuje ukazovateľ solventnosti, je kombinácia vyššej inflácie v roku 2024, než je predpoklad a zároveň platobná neschopnosť emitentov dlhopisov, čo by viedlo k poklesu ukazovateľa solventnosti pod hranicu stanovenou skupinou VIG 125%.
- **Analýza scenárov zameraných na klimatické zmeny** – spoločnosť posúdila významnosť témy a kvantitatívne analyzovala dopad na priemernú hrubú ročnú škodu s prihliadnutím na súčasné vedecké poznatky.

Konečné závery z jednotlivých aktivít procesu ORSA boli predmetom diskusie na zasadnutiach komisie pre riadenie rizík a výboru pre audit. Závery zo správy ORSA boli podrobne prerokované s členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík a posúdené VIG Risk Management oddelením. Vnútorný audit posudzoval proces ORSA v rámci auditu systému správy a riadenia v súlade s plánom činnosti vnútorného auditu na rok 2023. V procese ORSA neboli zistené významné nedostatky.

Výsledky pravidelného, ako aj operatívneho procesu ORSA reportované v správe ORSA sú vždy postúpené lokálnemu orgánu dohľadu, t. j. NBS v lehote do dvoch týždňov od schválenia predstavenstvom.

Správa ORSA pre rok 2023 bola schválená predstavenstvom dňa 19. 12. 2023. O jej schválení informovala riaditeľka úseku riadenia rizík ako osoba zodpovedná za funkciu riadenia rizík dotknutých zamestnancov prostredníctvom emailu. V prípade otázok ohľadom ORSA procesu a výsledkov, majú zamestnanci spoločnosti možnosť konzultovať otázky a nahliadnuť do správy ORSA priamo v kancelárii riaditeľa úseku riadenia rizík.

B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútorňý kontrolňý systém (VKS) zahŕňa vnútorňé kontroly na rôznych úrovňiach organizačných a operačných štruktúr. Hodnotenie VKS predstavuje pravidelný proces, ktorý sa uskutočňuje minimálne raz ročne.

Funkcia riadenia rizík alebo poverená osoba zodpovedná za riadenie procesu vnútornej kontroly zabezpečuje súlad procesu vnútornej kontroly so skupinovými požiadavkami a stanovuje časový plán, ktorý je v súlade s časovým plánom skupiny VIG.

B.4.1 Vnútorňý kontrolňý systém

Vnútorňý kontrolňý systém je nepretržitý prevádzkový proces, ktorý vytvára vhodné kontrolné prostredie s nastavením efektívnych kontrol a je dôležitým nástrojom pre zabezpečenie udržateľného riadenia obchodných činností. Správne kontrolné prostredie je založené na vhodnej organizačnej a operačnej štruktúre (pozri B.3.1) s jasnými komunikačnými a monitorovacími postupmi a poskytuje náležitú zabezpečenie pre:

- efektivitu a účinnosť prevádzkových činností,
- spoľahlivosť finančných a nefinančných informácií,
- adekvátne kontroly operačných rizík,
- obozretný prístup k obchodnej činnosti,
- dodržiavanie súladu so zákonmi a legislatívnymi požiadavkami,
- dodržiavanie súladu so stratégiami spoločnosti, procesmi a postupmi vykazovania.

V rámci procesu pravidelného hodnotenia vnútorného kontrolného systému každý vlastník rizika v spoločnosti pravidelne raz ročne identifikuje, posúdi a vyhodnotí všetky operačné riziká, riziká finančného výkazníctva a riziká dodržiavania súladu s predpismi, ktoré spadajú do oblasti jeho kompetencií a následne zadefinuje vhodné kontrolné mechanizmy.

Funkcia riadenia rizík alebo poverená osoba zodpovedná za vnútornú kontrolu zabezpečuje, aby dokumentácia rizík a kontrol k nim priradených bola správne zachytená. Ak je identifikované riziko vyhodnotenú ako závažné, spoločnosť je povinná pre zdokumentované riziko vytvoriť dostatočné kontrolné mechanizmy (kľúčová kontrola) na jeho zmiernenie.

Efektivitu existujúcich kontrol posudzujú vlastníci rizík v spolupráci s funkciou riadenia rizík. Na zachytenie danej dokumentácie slúži riziková a kontrolná matica, obsahujúca zoznam všetkých identifikovaných rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, spolu so zdokumentovaným prehľadom vytvorených kontrolných mechanizmov, vzťahujúcich sa na všetky závažné riziká, ako aj hodnotenie efektivity kontrol. V prípade chýbajúcich alebo neefektívnych kontrol musí vlastník rizika s podporou funkcie riadenia rizík vypracovať nápravňý plán.

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

B.4.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je zaradená medzi kľúčové funkcie v spoločnosti a je súčasťou jej organizačnej štruktúry. V pôsobnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi je výkon dohľadu nad činnosťou spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, ako aj s internými predpismi a z nich vyplývajúcimi pravidlami a princípmi, dbajúc tak na dobré meno spoločnosti a dôveru verejnosti.

Za týmto účelom funkcia dodržiavania súladu s predpismi okrem poskytovania pravidelných informácií o vývoji alebo zmenách legislatívy a judikatúry, majúcich dopad na činnosť spoločnosti, poskytuje odborným útvarom spoločnosti aj ad hoc konzultácie a poradenstvo.

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

B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Funkcia vnútorného auditu je kľúčovou funkciou spoločnosti. Za plnenie úloh a riadenie činnosti vnútorného auditu zodpovedá riaditeľ, ktorý zároveň vykonáva funkciu vnútorného auditu v spoločnosti na základe požiadaviek stanovených smernicou 2009/138/ES a v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z. Opis hlavných úloh a povinností funkcie vnútorného auditu je uvedený v časti B.1.3.

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

Pri svojej činnosti sa funkcia vnútorného auditu riadi medzinárodným rámcom profesijnej praxe pre výkon vnútorného auditu, etickým kódexom a princípmi vnútorného auditu platnými v rámci skupiny VIG (VIG Group Policy Principles of the Internal Audit of the VIG v 7.2) a vykonáva svoju činnosť v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z. Je povinná konať nestranne a uplatňovať objektívny a nestranný prístup pri plnení svojich úloh.

Pokiaľ pracovník úseku vnútorného auditu zistí, že existuje dôvodný predpoklad narušenia nezávislosti a objektívnosti pri plnení jeho úloh, je povinný zistenú skutočnosť bezodkladne oznámiť riaditeľovi úseku

vnútorného auditu. Pre zamedzenie konfliktu záujmov nesmie auditovať činnosti alebo procesy spoločnosti, za výkon ktorých zodpovedal najmenej v predchádzajúcich 12 mesiacoch pred začiatkom auditu činnosti alebo procesu.

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

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

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

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

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

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

B.6 AKTUÁRSKA FUNKCIA

Aktuárska funkcia² primárne zabezpečuje správnosť a dostatočnosť technických rezerv. Držiteľom aktuárskej funkcie bol počas roka 2023 riaditeľ úseku aktuariátu.

Držiteľ aktuárskej funkcie nastavuje spôsob odvodenia predpokladov vrátane podkladových dát a kontroly spätným testovaním a nakoniec schvaľuje samotné predpoklady použité vo výpočte technických rezerv. Technické rezervy poisťovne sú počítané v štvrtročnej frekvencii a každý výpočet je odsúhlasený a schválený držiteľom aktuárskej funkcie.

Držiteľ aktuárskej funkcie sa pravidelne zúčastňuje na zasadnutí investičnej komisie, rizikovej komisie, produktovej komisie a výboru pre audit.

Výpočet kapitálovej požiadavky neživotného poistenia s použitím čiastočného interného modelu je v zodpovednosti úseku aktuariátu.

V roku 2023 podobne ako aj v roku 2022 aktuárska funkcia intenzívne spolupracovala s ostatnými zložkami spoločnosti pri implementácii štandardu finančného výkazníctva pre poistné zmluvy IFRS 17.

Opis hlavných úloh a povinností aktuárskej funkcie sú uvedené v časti B.1.3.

B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ

Problematika zverenia výkonu činnosti bola v roku 2023 v spoločnosti upravená internou smernicou (ďalej len „smernica o outsourcingu“), ktorá stanovuje pravidlá a s nimi súvisiace procesy pre zverenie činnosti alebo funkcie vykonávanej spoločnosťou fyzickým osobám a právnickým osobám (ďalej len „poskytovatelia“) na základe písomnej zmluvy tak, aby bol zohľadnený a zabezpečený pri zverení výkonu činnosti:

- pozitívny vplyv výkonu zverenej činnosti poskytovateľom na činnosť spoločnosti,
- informovanosť spoločnosti o kvalite zverenej činnosti vykonávanej poskytovateľmi prostredníctvom mechanizmu predkladania správ zo strany poskytovateľov, ktorým bola činnosť zverená,
- súlad s osobitnými predpismi³.

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

³ § 14 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov; článok 274 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II), delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

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

- návrhy a tvorba cien poistných produktov,
- investovanie aktív,
- riadenie investičného portfólia spoločnosti,
- proces ORSA,
- prijímanie alebo preberanie poistných rizík,
- ohodnocovanie poistných rizík a ich riadenie,
- tvorba technických rezerv,
- tvorba garančného fondu,
- pasívne zaistenie,
- správa poistných zmlúv,
- likvidácia poistných udalostí v mene spoločnosti,
- vymáhanie pohľadávok alebo zastupovanie v pasívnych súdnych sporoch,
- poskytovanie služieb dátového úložiska,
- poskytovanie služieb údržby informačných systémov,
- zverenie kľúčových funkcií.

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

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

- podstatnému zhoršeniu kvality systému správy a riadenia spoločnosti,
- nadmernému zvýšeniu operačného rizika,
- zhoršeniu schopnosti orgánu dohľadu nad činnosťou spoločnosti vykonávať účinný dohľad nad spoločnosťou,
- zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom spoločnosti,
- konfliktu záujmov a klientelizmu,
- porušeniu zásady poctivého obchodného styku,
- porušeniu dobrých mravov a
- neetickému správaniu.

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

- podrobne preskúmať, či poskytovateľ disponuje:
 - a) oprávnením na výkon činnosti alebo služby, ktorá má byť predmetom zverenia,
 - b) vecnými, organizačnými a personálnymi predpokladmi na výkon zverených činností,
- prijať také opatrenia, aby zrejmy alebo potenciálny konflikt záujmov so spoločnosťou neohrozil výkon činnosti alebo poskytovanie služieb, ktoré boli poskytovateľovi zverené zo strany spoločnosti,
- zabezpečiť, aby obchodné podmienky alebo obsah zmluvy boli bez pochybností vysvetlené predstavenstvu v spoločnosti,
- zabezpečiť, aby zverením výkonu činnosti nedochádzalo k porušeniu alebo k obchádzaniu osobitných predpisov⁴,
- preskúmať, či bezpečnosť a ochrana informácií je u poskytovateľa na minimálne rovnakej úrovni, ako v spoločnosti,
- preskúmať, či poskytovateľ má dostatočné finančné alebo personálne zdroje na vykonávanie dodatočných úloh súvisiacich so zverenou činnosťou,
- preskúmať, či zamestnanci poskytovateľa sú pre výkon zverenej činnosti dostatočne odborne kvalifikovaní a
- preskúmať, či poskytovateľ má zavedené vhodné záložné plány na riešenie núdzových situácií alebo prípadov narušenia výkonu zverenej činnosti, pravidelne testuje záložné zariadenia a zohľadňuje pritom aj zverené činnosti.

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

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

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

V roku 2023 využívala spoločnosť outsourcing v týchto oblastiach, ktoré je možné označiť z pohľadu jej činnosti za dôležité operačné alebo kritické činnosti alebo funkcie:

- asistenčné služby,
- likvidácia poisťných udalostí neživotného poistenia,

⁴ Napr. zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona neskorších predpisov, zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 18/2018 Z. z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

- správa pohľadávok,
- zastupovanie v súdnych konaniach,
- správa zmluvnej dokumentácie.

Asistenčné služby vykonávali spoločnosti:

- Coris – Bratislava, a.s.
- GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o.

Spoluprácu v procese vysporiadania nárokov klientov a správu zmluvnej dokumentácie poskytovala spoločnosť:

- dhig GmbH

Spoluprácu v procese vysporiadania nárokov klientov, výkon obhliadok poskytovala spoločnosť:

- Slovexperta s.r.o.

Vymáhanie pohľadávok vykonávali spoločnosti:

- EOS KSI Slovensko, s.r.o.
- M.B.A. Financie, s.r.o.

Právne služby poskytovali spoločnosti (advokátske kancelárie):

- Advokátska kancelária Legal Cases s.r.o.
- JUDr. Felix Neupauer
- Advokátska kancelária Miroslav Maďar, s.r.o.
- Mgr. Dalibor Tverďák
- JUDr. Soňa Pohovejová

Spoluprácu pri správe poisťných zmlúv poskytovali spoločnosti:

- IRON MOUNTAIN SLOVAKIA, s.r.o.
- Tatra Billing, a. s.
- Swiss Point, s.r.o.

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

V roku 2023 spoločnosť neuzatvorila žiadny zmluvný vzťah, predmetom ktorého by bol outsourcing tzv. kľúčových funkcií.

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

B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť nevidovala k 31. 12. 2023 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu týkajúcu sa systému správy a riadenia.

C RIZIKOVÝ PROFIL

Spoločnosť je na základe aktivít spojených s poisťovacou činnosťou vystavená viacerým rizikám. V súlade s požiadavkami smernice 2009/138/ES na rizikový profil a za účelom výpočtu SCR sú riziká spoločnosti kategorizované do rizikovej mapy uvedenej v časti B.3.1.1. Spoločnosť nie je vystavená expozíciám vyplývajúcim z mimosúvahových pozícií a presunu rizika na účelovo vytvorené subjekty.

Spoločnosť meria riziká, pokiaľ je to možné, kvantitatívne. V prípade, ak nie je možné kvantitatívne merať riziko, tak sa posudzuje kvalitatívne. Pre regulátorne účely spoločnosť používa na kvantifikáciu rizík štandardný vzorec s výnimkou neživotného upisovacieho rizika, ktoré meria pomocou čiastočného interného modelu (PIM). Riziko zlyhania protistrany je tiež ovplyvnené výsledkami PIM.

Spoločnosť monitoruje rizikový profil priebežne pre všetky riziká (kvantifikovateľné a nekvantifikovateľné) a vykazuje minimálne raz ročne v rámci ORSA správy. Jedným z procesov ORSA je inventarizácia rizík. Jej výstupom je aj rizikový katalóg, v ktorom vlastníci rizík posudzujú aj primeranosť výpočtu SCR pre kvantifikovateľné riziká. Posúdenie adekvátnosti je vykonávané v súlade s metodikou skupiny VIG.

V nasledujúcej tabuľke je rizikový profil ilustrovaný prostredníctvom kapitálových požiadaviek pre jednotlivé skupiny rizík (kvantifikovateľných) bez zohľadnenia diverzifikácie medzi týmito skupinami aj s uvedenou metódou ich merania.

Riziková mapa spoločnosti s hodnotami SCR k 31. 12. 2023 pre jednotlivé skupiny rizík (v tis. eur)

Riziká zahrnuté v Pilieri I							
Metóda hodnotenia	SF	PIM	SF	SF	SF/PIM*	SF	SF
	Životné upisovacie riziko	Neživotné upisovacie riziko	Zdravotné upisovacie riziko	Trhové riziko	Riziko zlyhania protistrany	Operačné riziko	Riziko nehmotného majetku
SCR po diverzifikácii	4 564	24 319	4 780	12 901	2 960	3 456	0
Riziko úmrtnosti	Riziko poistného	SLT zdravotné upisovacie riziko	Riziko úrokových sadzieb	Expozície typu 1	Riziko prerušenia obchodnej činnosti		
Riziko dlhovekosti	Riziko rezerv	NSLT zdravotné upisovacie riziko	Akciové riziko	Expozície typu 2	Riziko koncentrácie know-how		
Riziko invalidity – chorobnosti	Neživotné katastrofické riziko	Zdravotné katastrofické riziko	Riziko nehnuteľností		Nedostatočné ľudské zdroje		
Riziko nákladov			Riziko úverového rozpätia		Riziko hardvéru a infraštruktúry		
Riziko revízie			Riziko trhovej koncentrácie		Riziko IT softvéru a bezpečnosti		
Riziko odstúpenia od zmluvy			Menové riziko		Riziko modelu a kvality dát		
Životné katastrofické riziko					Riziko vývoja IT		
					Projektové riziko		
					Riziko dodržiavania súladu s predpismi		
					Riziko externej trestnej činnosti		
					Procesné a organizačné riziko		
					Ľudské chyby		

SF – standard formula (štandardný vzorec)

PIM – internal partial model (čiasočný vnútorný model)

* riziko zlyhania protistrany je ovplyvnené výsledkami PIM

C.1 UPISOVACIE RIZIKO

C.1.1 Upisovacie riziko neživotné

Neživotné upisovacie riziko je riziko nepriaznivej zmeny hodnoty existujúcich poistných záväzkov v dôsledku nedostatočného poistného alebo nedostatočných technických rezerv, ako aj riziko budúcich záväzkov plynúcich z očakávaného portfólia v časovom horizonte jedného roka. Neživotné upisovacie riziko sa vzťahuje k zmluvám neživotného poistenia. Rozsah a veľkosť rizika je daný poskytovanými druhmi poistenia.

C.1.1.1 Expozícia a posúdenie rizika

Spoločnosť na kvantifikáciu kapitálovej požiadavky neživotného upisovacieho rizika používa čiastočný vnútorný model (PIM), ktorý má odlišnú štruktúru ako štandardný vzorec (odlišnosti sú popísané v časti E.4). V súlade s metodikou skupiny VIG je zdravotné riziko NSLT vylúčené z rozsahu PIM a pre jeho výpočet je použitý SF.

Hlavným dôvodom používania PIM je, že SF primerane neodzrkadľuje riziká neživotného poistenia v kmeni spoločnosti. Model so SF pre riziko poistného a rezerv vychádza z priemerných údajov na európskej úrovni, a tak neodzrkadľuje správne špecifiká kmeňa v neživotnom poistení spoločnosti. PIM umožňuje projekciu peňažných tokov založenú na relevantnej histórii spoločnosti, čo zabezpečuje priame prepojenie na jej obchodnú činnosť.

Výpočet katastrofického rizika podľa SF taktiež nie je adekvátny, keďže neberie do úvahy všetky významné hrozby a koncentrácie rizík. Na rozdiel od toho je PIM navrhnutý tak, aby modeloval straty spôsobené katastrofami na základe externých modelov od maklérov v oblasti zaistenia, ktoré lepšie odrážajú portfólio spoločnosti.

SCR pre neživotné upisovacie riziko k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 pre SF (v tis. eur)

	2023	2022
Riziko poistného a rezerv	17 323	15 609
Riziko odstúpenia od zmluvy	321	329
Neživotné katastrofické riziko	25 615	24 870
Diverzifikácia	-8 935	-8 307
Neživotné upisovacie riziko	34 324	32 502

Neživotné upisovacie riziko je v roku 2023 pre spoločnosť najvýznamnejším rizikom. Spoločnosť je najviac exponovaná voči riziku poistného pre havarijné poistenie a PZP.

SCR pre neživotné upisovacie riziko k 31. 12. 2023 pre PIM (v tis. eur)

	SCR neživot	Riziko poistného	Riziko CAT	Riziko rezerv
SCR*	24 319			
Povinné zmluvné poistenie**	12 149	9 680	0	6 468
Havarijné poistenie**	12 597	12 400	384	1 313
Poistenie majetku**	2 242	1 767	766	1 084

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

** Hodnoty netto pred diverzifikáciou.

SCR pre neživotné upisovacie riziko k 31. 12. 2022 pre PIM (v tis. eur)

	SCR neživot	Riziko poistného	Riziko CAT	Riziko rezerv
SCR*	25 239			
Povinné zmluvné poistenie**	13 506	12 495	0	3 882
Havarijné poistenie**	12 968	12 689	391	1 739
Poistenie majetku**	1 054	458	824	1 024

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

** Hodnoty netto pred diverzifikáciou.

Medzi najväčšie neživotné upisovacie riziká k 31. 12. 2023 v spoločnosti patria:

Riziko poistného predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov vyplývajúce z významnej neistoty pri určovaní poistného – ako vplýva cena na zisky spoločnosti, ako veľmi je spoločnosť citlivá na ceny v neživotnom poistení. Negatívny vplyv predstavuje zníženie ceny. Hlavným faktorom poklesu rizika poistného je zlepšenie prepočtu štandardnej odchýlky frekvencie škôd pre povinné zmluvné poistenie.

Riziko rezerv predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov vyplývajúce z fluktuácie načasovania, frekvencie a závažnosti poistných udalostí a z fluktuácie trvania likvidácie poistných udalostí a hodnoty poistných plnení.

Kapitálová požiadavka pre riziko rezerv rástla najmä pre PZP z dôvodu významnej zmeny v modeli, ktorá viedla k spresneniu výpočtu a je popísaná nižšie. V poistení majetku spoločnosť zaznamenala pokles rezerv pre veľké škody, čo sa odzrkadlilo v poklese rizika rezerv.

Najvýznamnejšou zmenou modelu je pridanie výpočtu kľzavej zaistnej provízie pre riziko rezerv a diskontovanie.

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

Spoločnosť v rámci procesu inventarizácie rizík vyhodnocovala riziko koncentrácie v neživotnom upisovaní riziku vyplývajúce z nedostatočnej diverzifikácie v portfóliu neživotného poistenia.

Portfólio zmlúv neživotného poistenia spoločnosti je geograficky homogénne rozložené po celej krajine. Pri poistení majetku podnikateľských subjektov, hlavne činných v oblasti priemyselnej výroby využíva spoločnosť metodiku a techniky riadenia rizík pre určenie výšky rizika a/alebo analýzu strát, resp. potenciálnych strát, vytváraných v jednotlivých prípadoch pred upísaním rizika prostredníctvom modelovania škodových scenárov a spolupracuje taktiež so zaistovňami a partnerskými poisťovňami ohľadne diverzifikácie rizika.

Spoločnosť sleduje koncentráciu poistného rizika jednotlivých skupín neživotného poistenia podľa výšky poistného krytia v danej skupine pred a po zaistení.

C.1.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Spoločnosť považuje zaistenie za jeden z hlavných nástrojov na zmierňovanie upisovacieho rizika a je definované zaistnými zmluvami a taktiež osobitným interným predpisom, ako aj skupinovými pravidlami VIG, ktorými je spoločnosť povinná sa pri zabezpečovaní zaistenia riadiť.

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

Hlavnou úlohou zaistenia je najmä:

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

Spoločnosť využíva na výpočet kapitálovej požiadavky pre neživotné upisovacie riziko čiastočný vnútorný model, kde je možné modelovať jednotlivé zaistné programy na portfóliových dátach spoločnosti na strednej hodnote a simulovať jednotlivé scenáre parametrov zaistných programov, vlastných vrubov a limitov. V tomto programe je možné skúmať technické nastavenia zaistných programov avšak bez zohľadnenia tendencie a situácie zaistných trhov (napr. hardening zaistného trhu).

Vnútorný model pomáha spoločnosti vyhodnocovať efektívnosť zaistného programu pomocou detailných výstupov, ktoré sa zameriavajú na výsledky tak v hrubom ako aj v čistom zobrazení po aktivovaní zaistenia a tiež znázorňujú výsledky zaistenia.

Pri vyhodnocovaní efektívnosti zaistného programu, je okrem výstupov z vnútorného modelu zadávaná aj požiadavka na prepočet efektívnosti na externého zaistného makléra, ktorý disponuje profesionálnymi

nástrojmi a špecializovanými biznis a aktuárskymi kapacitami v oblasti zaistenia, ako aj vyhodnocuje pravdepodobnosť umiestnenia zaistného programu a apetít jednotlivých zaistných partnerov.

Spoločnosť vyhodnocuje zmenu zaistných programov aj ex post porovnávaním a komentovaním vplyvu zmeny v pravidelných reportoch predkladaných predstavenstvom, rovnako aj pri zaistných štatistikách a výsledku. Na kvartálnej báze sa sledujú významné ukazovatele spoločnosti a monitoruje a reportuje sa vlastný vrub v členení na jednotlivé poistné odvetvia, aby nebolo prekročené pravidlo max. výšky 3 % z vlastného imania pre neživotné poistenie.

Pri výbere zaistných partnerov sa spoločnosť riadi dokumentom „VIG Reinsurance Security Guidelines⁵, ktorý je aktualizovaný na štvrťročnej báze VIG Security Committee⁶.

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.

Hlavným obligatónym partnerom spoločnosti sú skupinová zaistovňa VIG Re zajišťovna, a.s. ako aj materská spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, ktoré vykazujú rating „A+“ so stabilným výhľadom medzinárodne uznávanej ratingovej agentúry Standard & Poor's. Spoločnosť taktiež spolupracuje s externými zaistnými partnermi, ktorých finančná sila a rating zaručujú dostatočnú garanciu plnenia záväzkov voči klientom v prípade neočakávaných škodových udalostí individuálneho, frekvenčného alebo katastrofického charakteru.

Zaistný program spoločnosti je zostavený konzervatívnym spôsobom tak, aby obmedzil riziko finančnej straty a ochránil vlastné kapitálové zdroje a zároveň bol plne v súlade so skupinovou stratégiou VIG. Vzhľadom na túto skutočnosť sa rozsah krytia, jeho účinnosť ako aj stratégia zaistenia nezmenila.

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

Pre riziko živelných katastrof, je poisťovňa zabezpečená skupinovou zaistnou zmluvou NAT CAT XL, je na úrovni skupiny VIG vykonávaná analýza ex ante pre všetky VIG spoločnosti. Pomocou vnútorného modelu sa analyzuje primeranosť programu z hľadiska ceny, očakávanej straty a SCR. Analýza zahŕňa kontrolu rôznych úprav a parametrov programu (najvyššia kapacita, počet reinstatementov, agregovaná kapacita, počet vrstiev, počet sublayerov), aby sa našiel optimálny variant zaistného programu.

⁵ Bezpečnostné smernice zaistenia skupiny VIG.

⁶ Bezpečnostná komisia skupiny VIG.

Analýza je najkomplexnejšia a najdetailnejšia pre zaistný program NAT CAT XL práve z dôvodu, že ide o najväčší zaistný program (skupina VIG tiež zostavuje rizikovú analýzu pre tento proces spolu s dokumentáciou k procesu).

C.1.2 Upisovacie riziko životné

Životné upisovacie riziko je definované ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprímeraných predpokladov a použitých metód ohľadom stanovení poistného a rezerv. Životné upisovacie riziko sa vzťahuje k poisteniam, ktoré sú ako životné kategorizované podľa internej metodiky v súlade s reguláciou Solventnosť II.

C.1.2.1 Expozícia a posúdenie rizika

Spoločnosť na výpočet kapitálovej požiadavky pre životné upisovacie riziká používa štandardný vzorec. Vzhľadom na štruktúru portfólia životného poistenia sa štandardný vzorec použitý pre výpočet SCR upisovacieho rizika životného poistenia považuje za primeraný na odzrkadlenie činnosti upisovania, pričom zabezpečuje konzervatívne posúdenie rizík.

SCR pre životné upisovacie riziko k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022
Riziko úmrtnosti	702	734
Riziko dlhovekosti	195	277
Riziko invalidity – chorobnosti	0	0
Riziko nákladov	2 727	3 059
Riziko revízie	87	150
Riziko odstúpenia od zmluvy	2 171	3 224
Životné katastrofické riziko	201	226
Diverzifikácia	-1 520	-1 885
Životné upisovacie riziko	4 564	5 785

Medzi najväčšie životné upisovacie riziká k 31. 12. 2023 v spoločnosti patria:

Riziko odstúpenia od zmluvy (stornovanosti), ktoré predstavuje potenciálnu stratu vyplývajúcu z toho, že sa významne zmení počet predčasne vypovedaných zmlúv. Z troch variantov šoku (výpočet podľa štandardného vzorca) má pre spoločnosť najväčší nepriaznivý dopad pokles stornovanosti (zánikov) súvisiaci so starými zmluvami s vysokými garanciami. Riziko stornovanosti pokleslo oproti predchádzajúcemu roku najmä vplyvom úprav v modeli a prechodu na odlišnú reportovaciu vrstvu.

Riziko nákladov životného upisovacieho rizika je riziko nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien úrovne, trendu alebo volatility výdavkov vynaložených na správu poistných zmlúv. Napriek nárastu jednotkových nákladov sa riziko nákladov znížilo kvôli zníženej inflácii a zmene v úrokových sadzbách počas roka 2023.

Riziko úmrtnosti je riziko nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien v úrovni, trende alebo volatilitate úmrtnosti, keď zvýšenie úmrtnosti vedie k zvýšeniu hodnoty poistných záväzkov.

V roku 2023 spoločnosť pokračovala v spresňovaní aktuárskych modelov, prebehlo niekoľko úprav v modeli, čím došlo k zmene a k spresneniu výpočtu kapitálovej požiadavky.

Spoločnosť v rámci procesu inventarizácie rizík vyhodnocovala riziko koncentrácie v životnom upisovacom riziku vyplývajúce z nedostatočnej diverzifikácie v portfóliu životného poistenia. Riziko bolo vyhodnotenú ako nízke.

Stratégia upisovania má zabezpečiť, aby boli upisované riziká dobre diverzifikované vzhľadom na druh rizika a úroveň poistných plnení. K upisovacím postupom spoločnosti patrí taktiež zdravotný výber, ktorého výsledkom je poistné flexibilne odrážajúce zdravotný stav a anamnézu klienta.

Spoločnosť sleduje koncentráciu poistného rizika na úmrtie v životnom poistení podľa výšky poistného krytia rizika smrti na poistnú zmluvu pred a po zaistení.

C.1.2.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Spoločnosť používa zaistenie ako jednu zo zmierňovacích aktivít pre životné upisovacie riziko. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sa každoročne analyzujú a reflektujú zmeny v portfóliu produktov životného poistenia. Podľa potreby sú doplnené fakultatívnym zaistením, pre riziká alebo ich časti, ktoré nespádajú alebo sú nad rámec obligatórnej zaistnej kapacity. Zaistný program je zostavený konzervatívnym spôsobom a v súlade so skupinovú stratégiou VIG s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje.

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

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

C.1.3 Upisovacie riziko zdravotné

Zdravotné upisovacie riziko je riziko nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprímeraných predpokladov ohľadom stanovení cien a rezerv pre produkty zdravotného rizika. Zdravotné upisovacie riziko zahŕňa väčšinou pripoistenia k zmluvám životného poistenia.

C.1.3.1 Expozícia a posúdenie rizika

Spoločnosť na výpočet kapitálovej požiadavky pre zdravotné upisovacie riziká SLT a NSLT používa štandardný vzorec.

SCR pre zdravotné upisovacie riziko k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022
SLT zdravotné upisovacie riziko	3 866	3 488
NSLT zdravotné upisovacie riziko	1 468	1 295
Zdravotné katastrofické riziko	27	23
Diverzifikácia	-581	-514
Zdravotné upisovacie riziko	4 780	4 290

Zdravotné upisovacie riziko SLT je hlavným rizikom celkového upisovacieho rizika zdravotného poistenia, čo je v súlade so štruktúrou a rizikovosťou poistného portfólia. Hodnota kapitálovej požiadavky zdravotného upisovacieho rizika SLT sa významne nezmenila. Mierny nárast v rizikách nastal v dôsledku vývoja portfólia (predaj profitabilných pripoistení) a nárastu kmeňa.

C.1.3.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Spoločnosť používa zaistenie ako jednu zo zmierňovacích aktivít pre zdravotné upisovacie riziko. Poistenie úrazu v zdravotnom NSLT poistení je kryté neproporčnou zaistnou zmluvou v rámci skupiny VIG.

C.2 TRHOVÉ RIZIKO

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. Trhové riziko zahŕňa akciové riziko, úrokové riziko, riziko kreditného rozpätia, riziko nehnuteľností, menové riziko a riziko koncentrácie.

C.2.1 Expozícia a posúdenie rizika

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 aj 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 takéhoto typu finančných inštrumentov je stabilná, nepodlieha významným zmenám.

Expozícia poisťovne voči trhovým rizikám sa meria výškou dopadu preddefinovaných zmien trhových faktorov na trhovú hodnotu majetku a záväzkov a teda na vlastné zdroje – jedná sa napríklad o zmenu ceny akcií, úrokovej miery, kreditného rozpätia, ceny nehnuteľností a výmenných kurzov. Spoločnosť na výpočet kapitálovej požiadavky pre trhové riziká používa štandardný vzorec.

SCR pre trhové riziko k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022
Akciové riziko	2 130	3 550
Úrokové riziko	1 902	3 794
Riziko kreditného rozpätia	7 509	9 217
Riziko koncentrácie	2 222	1 364
Menové riziko	379	272
Riziko nehnuteľností	4 569	4 196
Diverzifikácia	-5 810	-6 760
Trhové riziko	12 901	15 634

Medzi najvýznamnejšie trhové riziká k 31. 12. 2023 patria:

Riziko kreditného rozpätia – vyplýva z citlivosti hodnoty aktív, záväzkov a finančných nástrojov na zmeny v úrovni volatility kreditných rozpätí podnikových dlhopisov nad úroveň časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery. Pokles rizika kreditného rozpätia je spôsobený nákupom krytých štátnych dlhopisov s nižším rizikom a predajom fondov vo výške približne 20 mil. eur.

Riziko nehnuteľnosti – je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny trhovej hodnoty aktív alebo záväzkov v dôsledku zmeny alebo volatility trhových cien nehnuteľností.

Akciové riziko – vyplýva z úrovne alebo volatility trhových cien akcií. Expozícia voči akciovému riziku sa týka všetkých aktív a záväzkov, ktorých hodnota je citlivá na zmeny cien akcií. Na významný pokles akciového rizika mal vplyv pokles EIOPA SA a predaj fondov.

Úrokové riziko – je riziko rôznej citlivosti majetku a záväzkov na zmenu trhových úrokových mier. Úrokové riziko pokleslo najmä z dôvodu zmeny bezrizikovej úrokovej miery.

C.2.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

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

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

Na zabezpečenie komplexného riadenia vplyvu trhových rizík na aktíva i záväzky je potrebné, aby proces strategického umiestnenia aktív spoločnosti bol odvodený od záväzkov spoločnosti a aby zohľadňoval špecifiká súvisiace s cieľmi a obmedzeniami záväzkov.

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

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

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

C.3 KREDITNÉ RIZIKO

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

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

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

Trieda expozícií typu 1: zmluvy na zmiernovanie rizika vrátane zaistných zmlúv a účelovo vytvorených subjektov; banková hotovosť.

Trieda expozícií typu 2: pohľadávky voči sprostredkovateľom; dlhy poisníkov; ostatné pohľadávky, ktoré nesú riziko zlyhania protistrany.

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

C.3.1 Expozícia a posúdenie rizika

Vstupné parametre pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko v spoločnosti sú ovplyvnené tým, že spoločnosť používa na výpočet neživotného upisovacieho rizika PIM, ktorý je presnejší a komplexnejší než výpočet pomocou SF.

SCR pre riziko zlyhania protistrany k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 na základe výsledkov neživotného upisovacieho rizika PIM (v tis. eur)

	2023	2022
Expozícia typu 1	1 867	1 366
Expozícia typu 2	1 290	1 585
Diverzifikácia	-197	-190
Riziko zlyhania protistrany	2 960	2 762

Hodnota rizika zlyhania protistrany pre expozíciu typu 1 vzrástla vplyvom nárastu expozície voči protistranám bez ratingu.

Aj v roku 2023 bol vo výpočte rizika zlyhania protistrany zohľadnený zaistný depozit materskej spoločnosti ako kolaterál, ktorého časť bola v roku 2023 účtovne vysporiadaná.

C.3.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

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

V súlade s princípom obozretnej osoby sú základnými metódami riadenia rizika zlyhania protistrany limity expozícií voči jednotlivým protistranám a najmä stanovenie minimálneho kreditného ratingu, ktorý protistrana musí mať. U zaistovní sú tieto limity stanovené Security Committee na úrovni celej skupiny VIG, ktorá vydáva záväzný zoznam zaistovní, s ktorými je možné uzatvárať zaistné zmluvy – pri jeho zostavovaní je dbané najmä na kreditné postavenie zaistovní.

V nastavení limitov voči zaistovniam a bankovým inštitúciám sa taktiež dbá na diverzifikáciu, aby nedochádzalo k významným koncentráciám expozície u jednej protistrany. Spoločnosť je v tomto ohľade veľmi konzervatívna a využíva služby najmä zaistovní a bánk s vysokým ratingom, vďaka čomu je výsledná výška kapitálovej požiadavky malá.

Pre zmiernenie typu 2 kreditného rizika spoločnosť aktívne pracuje s nespárovanými platbami a spolupracuje s inkasnými spoločnosťami pri vymáhaní dlžného poistného.

C.4 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že spoločnosť nie je schopná vysporiadať bez dodatočných nákladov svoje investície a ďalšie aktíva za účelom vyrovnania svojich krátkodobých ako aj dlhodobých finančných záväzkov v čase ich splatnosti. Ide napríklad o straty súvisiace s nesúlalom aktív a pasív.

Riziku likvidity je spoločnosť vystavená v dôsledku svojej poisťovacej činnosti z dôvodu možného nesúladu medzi prichádzajúcimi a odchádzajúcimi peňažnými tokmi.

Spoločnosť je riziku likvidity vystavená aj pri svojich investičných aktivitách, a to v prípade, ak nastane nedostatok likvidity v dôsledku riadenia portfólia investícií spoločnosti alebo z nedostačujúcej úrovne likvidity pri potrebe speňaženia investícií spoločnosti.

C.4.1 Posúdenie rizika

Riadenie operatívnej likvidity spoločnosti je založené na každodennom sledovaní peňažných tokov a zostatkov na bankových účtoch. V investičnom portfóliu je udržiavaná dostatočná úroveň likvidných aktív pre prípad náhlej potreby likvidity. Dôležitým nástrojom riadenia operatívnej likvidity je trojmesačná predikcia peňažného toku, ktorá sa pripravuje na mesačnej báze.

Spoločnosť vykonáva riadenie operatívnej likvidity v súlade s interným predpisom, a to smernicou o riadení operatívnej likvidity, v ktorej sú definované:

- limity pre minimálne zostatky hotovosti/bankových účtov,
- zavedený popis nástrojov a procesu riadenia operatívnej likvidity.

Riadenie rizika likvidity v dlhodobom horizonte zabezpečuje, aby sa predišlo nesúlalu medzi aktívami a pasívami a aby sa pokryla garantovaná technická úroková miera. Kľúčovým aspektom je proces riadenia aktív a pasív (ALM), ktorého cieľom je zaistiť časový súlad dlhodobých finančných tokov z aktív a pasív, ale aj dostatočnú výnosovú rezervu medzi výnosom aktív a nákladovosťou pasív.

Riziko likvidity bolo na základe odborného úsudku vyhodnotené ako stredné.

C.4.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Vo vyššie uvedenom internom predpise spoločnosti je definovaný núdzový plán pre situáciu zhoršenia likvidity, ktorý definuje spúšťače núdzových situácií a dostatočné opatrenia na normalizáciu pozície likvidity.

C.4.3 Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom

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

Výpočet očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného sa vykonáva samostatne pre neživotné poistenie, zdravotné poistenie a životné poistenie. Celková výška tohto očakávaného zisku k 31. 12. 2023 bola 13 621 tis. eur (k 31. 12. 2022: 12 693 tis. eur). Zisk zahrnutý v poistnom, najmä v životnom poistení, je považovaný za dlhodobý zdroj krytia.

C.5 OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov, personálu, systémov alebo z vonkajších udalostí.

C.5.1 Expozícia a posúdenie rizika

Hodnota operačného rizika sa určuje pomocou štandardného vzorca na základe objemu poistného a hodnoty najlepších odhadov. Hlavný rizikový faktor pre operačné riziko spoločnosti je daný objemom poistného. Hodnota SCR je k 31. 12. 2023 vo výške 3 456 tis. eur (k 31. 12. 2022: 3 281 tis. eur).

Na hodnotenie operačného rizika spoločnosť využíva aj kvalitatívne posúdenie rizika. Kvalitatívne posúdenie rizík pozostáva z hodnotenia potenciálnej rizikovej expozície na základe kombinácie potenciálnych strát a frekvencie stanovenej odborným posúdením. Pri hodnotení potenciálnej rizikovej expozície sa zohľadňuje aj primeranosť kontrolného prostredia.

Spoločnosť používa kategorizáciu operačného rizika:

- 1. Riziko prerušenia činnosti** – je riziko straty súvisiacej s vážnym narušením obchodných operácií, ktoré nie je možné vyriešiť v rámci dennej prevádzky. Medzi príklady prerušenia podnikania patrí okrem iného štrajk, zlyhanie ústredia spoločnosti, zlyhanie informačných systémov, významné straty personálu alebo zlyhanie dôležitého poskytovateľa služieb. Prerušenia obchodnej činnosti môžu byť vyvolané viacerými udalosťami, ako napríklad požiarom, prírodnými katastrofami, epidémiami, útokmi na systémy alebo infraštruktúru, výpadkom siete, zlyhaním dôležitého poskytovateľa služieb alebo vojnou.

2. **Riziko koncentrácie know-how** – je riziko koncentrácie dôležitých úloh, ktoré sú zabezpečované jednotlivcom s jedinečným know-how alebo vedomosťami v jeho/jej oblasti. Negatívny vplyv na túto kategóriu rizika má najmä odchod kľúčových zamestnancov, ktorí disponujú jedinečnými vedomosťami a zručnosťami.
3. **Nedostatočné ľudské zdroje** – nedostatok ľudských zdrojov môže mať negatívny dopad na podnikové procesy, čo môže viesť k vyššej miere chybovosti, k zníženiu výkonnosti a finančným škodám. Príklady zahŕňajú okrem iného limitované zdroje pracovníkov s dostatočnými znalosťami a chýbajúce pravidlá pre náhradu alebo na plánovanie potrebného personálu.
4. **Riziko hardvéru a infraštruktúry** – vyplýva zo zastaraných alebo nedostatočných opatrení, zariadení, nedostatočnej údržby, opráv hardvéru a infraštruktúry spoločnosti. Príklady zahŕňajú najmä nedostatočné kontroly vstupu do obchodných priestorov, nejasné povinnosti údržby, neplnenie outsourcingových zmlúv (zmluvy o zverení činností) tretími stranami, ako aj problémy s hardvérom súvisiacim s informačnými systémami a telekomunikačnými službami vrátane straty údajov.
5. **Riziko IT softvéru a bezpečnosti** – vyplýva zo zastaraného alebo neaktualizovaného softvéru a nedostatočnej údržby a podpory softvéru a IT bezpečnostných systémov spoločnosti. Medzi príklady patria najmä nedostatočné kontroly prístupu k citlivým informáciám, nedostupnosť softvérových aplikácií, malware a útoky hackerov na IT infraštruktúru a zlyhania tretích strán pri plnení outsourcingových zmlúv.
6. **Riziko modelu a kvality údajov** – je riziko straty vyplývajúcej z nesprávne navrhnutých alebo nesprávne použitých modelov pri rozhodovaní. Príklady zahŕňajú najmä aplikáciu nesprávnych metód, nesprávnych špecifikácií modelov, technických alebo programovacích chýb a problémov súvisiacich s implementáciou modelu, ako sú chyby pri kalibrácii a problémy s údajmi.
7. **Riziko vývoja IT** – je riziko straty z dôvodu nedostatkov, chýb a omylov pri navrhovaní a implementácii nových IT riešení. Príklady zahŕňajú okrem iného nedostatky pri správe údajov, obmedzenú škálovateľnosť a nedostatočnú projektovú dokumentáciu, nedostatky v plánovaní, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti a nedostatočnú podporu počas procesu implementácie.
8. **Projektové riziko** – je riziko spočívajúce v tom, že veľké projekty neprinášajú očakávané výsledky v čase alebo dostatočnú kvalitu alebo presiahnu rozpočet. Príklady zahŕňajú najmä nedostatky v plánovaní, koordinácii a správe, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti, nedostatočnú podporu pri realizácii projektu.
9. **Riziko dodržiavania súladu s predpismi/compliance riziko** – je riziko, ktorému môže spoločnosť čeliť z dôvodu nedodržania zákonov alebo nariadení. Môže mať za následok uloženie pokuty zo strany orgánu dohľadu, nároky na kompenzáciu zo strany tretích osôb alebo iné finančné straty. Riziko dodržiavania súladu s predpismi sa vyskytuje iba vtedy, keď porušenie zákona alebo predpisu podlieha právnomu dôsledku.
10. **Riziko externej trestnej činnosti** – je riziko finančnej straty súvisiace s trestným konaním externých strán. Zahŕňa okrem iného krádež, rozkrádanie a vlámanie, ako aj všetky typy podvodov.

- 11. Procesné a organizačné riziko** – je riziko straty vzťahujúce sa k nedostatočnosti alebo k zlyhaniu vnútorných procesov. Medzi príklady patria okrem iného zlá koncepcia procesov, chyby pri prenose informácií, nedostatočné zdroje, prepúšťanie, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti a nedostatočná dokumentácia a opisy procesov. Najmä pri nastavovaní nových postupov alebo počas zlúčenia môže byť toto riziko zvýšené.
- 12. Ľudské chyby** – sú neúmyselné chyby alebo nesprávne rozhodnutia zamestnanca v rámci jeho činnosti. Tieto chyby môžu spôsobiť finančné straty a nepriaznivo ovplyvniť obchodné operácie. Príklady zahŕňajú okrem iného nesprávne spracovania, preklepy, alebo zlé vstupy.

V rámci vyššie uvedených podkategórií operačného rizika boli počas procesu VKS spolu s vlastníkmi rizík identifikované a posúdené jednotlivé riziká.

Na základe vykonaného posúdenia sú hlavnými operačnými rizikami spoločnosti: riziko nedostatočných ľudských zdrojov a procesné a organizačné riziko.

C.5.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

V rámci procesu ročného hodnotenia operačných rizík je vlastníkmi rizík pri každom riziku aktualizovaný opis kontroly spolu s informáciami o spôsobe jej vykonávania. Vlastník ohodnotí aj účinnosť každej kontroly.

Kontroly sú definované ako konkrétne opatrenia, ktoré zabezpečujú súlad s legislatívnymi požiadavkami a zabráňujú škodám spôsobeným opomenutiami, chybami alebo protiprávnymi konaniami zamestnancov alebo tretích strán.

Riziká, ktoré nemajú definovanú dostatočnú kontrolu a sú materiálne pre spoločnosť, majú definované nápravné plány s termínom nápravy a ich vývoj je sledovaný na štvrťročnej báze. Za mitigačné aktivity pri jednotlivých rizikách zodpovedá príslušný vlastník rizika.

Riziko dodržiavania súladu s predpismi/compliance riziko monitoruje compliance officer. Monitorovanie zmien právnych predpisov sa vykonáva na mesačnej báze (funkcia dodržiavania súladu s predpismi – compliance officer informuje vlastníkov rizík každý mesiac o zmenách v právnych predpisoch, rozhodovacej činnosti súdov a orgánov dohľadu). Informácie o nových právnych predpisoch alebo blížiacich sa zmenách v predpisoch sú pravidelne a včas oznámené a diskutované na komisii pre riadenie rizík na štvrťročnej báze.

Povinnosťou každého úseku spoločnosti je sledovanie a následná implementácia právnych predpisov spadajúcich pod ich zodpovednosti a procesy.

Spoločnosť vykonáva pravidelné revízie infraštruktúry a systémov v súlade s platnou legislatívou. Zároveň vykonáva kontroly zamerané na predchádzanie výpadkov a porúch a na zabezpečenie ochrany svojich zamestnancov. Spoločnosť aktívne spolupracuje s materskou spoločnosťou na zvýšení kontroly a odolnosti systémov. Pravidelne informuje zamestnancov o aktuálnych hrozbách a vykonáva školenia.

V spoločnosti bol vymenovaný manažér kvality údajov s cieľom koordinovať procesy súvisiace s kvalitou údajov v celej spoločnosti.

Na zmierňovanie rizík má spoločnosť vypracovaný a pravidelne aktualizovaný plán kontinuity činností, ktorý stanovuje postup aj pre hrozbu pandémie, schválený predstavenstvom. Pre čiastočný vnútorný model je vypracovaný samostatný plán kontinuity činností.

V roku 2023 bol v spoločnosti zriadený Úsek projektov, procesov a inovácií, čo by malo viesť ku lepšej kontrole projektových rizík vďaka štruktúrovaným a systémovým postupom v riadení projektov, jasnému definovaniu úloh a zodpovedností.

C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ

Spoločnosť posudzuje aj ďalšie kategórie rizík, ktoré monitoruje, znižuje alebo úplne eliminuje a hodnotí ich, či už kvantitatívne alebo kvalitatívne minimálne jedenkrát ročne.

C.6.1 Riziko kreditného rozpätia štátnych dlhopisov

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

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

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

C.6.2 Reputačné riziko

Reputačné riziko je riziko nepriaznivého vývoja podnikania spojené s poškodením dobrého mena spoločnosti. Strata reputácie môže oslabiť dôveru zákazníkov, investorov, zamestnancov v spoločnosti, čo môže viesť k finančnej strate.

Reputačné riziko delíme na reputačné riziko priame a nepriame.

Priame reputačné riziko vyplýva z transakcií hlavných obchodných činností spoločnosti, ktoré majú potenciál priamo generovať reputačné riziko. Takýmito hlavnými činnosťami je upisovanie a investovanie. Reputačné škody môžu byť spôsobené nesprávne definovanými produktami, slabým zákazníckym servisom a nedostatočným zverejňovaním informácií pre investorov alebo negatívnou publicitou a môžu sa šíriť z jednej spoločnosti na druhú.

Reputačné riziko ako nepriame (sekundárne) je spojené s reputačnými dopadmi, ktoré sú spojené s rizikami tzv. prvej úrovne, akými si najmä operačné rizika a strategické riziká spoločnosti.

Spoločnosť využíva nasledovné zmierňujúce aktivity pre reputačné riziko:

- aktivity monitorovania trhu, komunikácie a médií,
- marketingové procesy, procesy predaja a starostlivosti o zákazníkov,
- správa sťažností,
- sociálna zodpovednosť spoločnosti,
- prieskum verejnej mienky a spokojnosti klientov a
- monitorovanie a overovanie kvality komunikácie a obsahu komunikácie obchodnej služby (napr. mystery shopping) a operátorov call centra.

Reputačné riziko bolo na základe odborného úsudku vyhodnotené ako stredné.

C.6.3 Strategické riziko

Strategické riziko je riziko nepriaznivého vývoja podnikania vzťahujúce sa k nesprávnym obchodným a investičným rozhodnutiam alebo k nedostatočnej komunikácii a implementácii cieľov. Rovnako súvisí s neschopnosťou prispôbiť sa zmenám v ekonomickom prostredí alebo s protichodnými obchodnými cieľmi.

Na základe aktuálnej ekonomickej situácie ovplyvnenej globálnou krízou a vojnovým konfliktom na Ukrajine, ako aj neistou lokálnou politickou situáciou v kontexte zmeny vlády spoločnosť očakáva potenciálne hrozby, ktoré môžu mať negatívny dopad na výsledky spoločnosti.

Hľadať účinné riešenia na uvedené hrozby nie je jednoduché. Strategické smerovanie obchodných činností sa zameriava na rast predpísaného poistného strategických ziskotvorných produktových skupín a na efektivitu distribúcie poistenia z pohľadu nákladov.

Každé strategické rozhodnutie v spoločnosti (napr. rozhodnutia o nových akvizíciách, investíciách a účasťach) je podložené úplnými a spoľahlivými údajmi a ich analýzami vykonanými expertmi v danej oblasti.

Správne obchodné rozhodnutia na všetkých úrovniach riadenia zabezpečuje jasná komunikácia cieľov spoločnosti. Predstavenstvo spoločnosti, ako aj líniový manažment striktné postupujú podľa strategických cieľov stanovených spoločnosťou. Ciele spoločnosti sú diskutované s riaditeľmi úsekov, a to počas stretnutí každý štvrťrok. Účelom stretnutí je komunikovať ciele a zámery spoločnosti, čo je nevyhnutné na ich dosiahnutie.

V roku 2023 spoločnosť naďalej zvyšovala úroveň spolupráce so strategickými partnermi: Združenie miest a obcí Slovenska (ZMOS) a spoločnosť Slovenská sporiteľňa, a.s. Zároveň v druhej polovici roku 2023 spoločnosť zahájila spoluprácu s novým obchodným partnerom KOOPERATIVA, dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Na zníženie strategického rizika má vplyv aj prístup k mikrosegmentácii v PZP a Kasko.

Strategické riziko bolo na základe odborného úsudku vyhodnotené ako stredné.

C.6.4 Riziko legislatívnych zmien

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

Compliance officer informuje vlastníkov rizík každý mesiac o zmenách v právnych predpisoch, rozhodovacej činnosti súdov a orgánov dohľadu. Informácie o nových právnych predpisoch alebo blížiacich sa zmenách v predpisoch sú pravidelne a včas oznámené a diskutované na komisii pre riadenie rizík na štvrťročnej báze. Rovnako tak sú Compliance officerom vlastníci rizík informovaní o zásadných súdnych rozhodnutiach súdnych autorít SR, ako aj zo strany Európskeho súdneho dvora, ktoré sú prijaté na základe existujúcich právnych predpisov a predstavujú tak ich výklad práva zo strany súdov nielen z hľadiska ich textu, ale aj zmyslu a účelu, pričom tieto rozhodnutia môžu mať vplyv na podnikateľskú činnosť spoločnosti.

Spoločnosť dôsledne sleduje všetky oblasti, kde sú očakávané legislatívne zmeny alebo nová legislatíva (ESG, DORA, zmluvná dokumentácia), oblasti, kde na základe dostupných informácií boli udelené významné sankcie alebo vydané odporúčania (ochrana osobných údajov, AML, ochrana spotrebiteľov). Na základe zverejnených informácií sú v spoločnosti vždy preverené aktuálne procesy v danej oblasti

a v prípade potreby je zabezpečená náprava alebo implementácia nových procesov. Na zabezpečenie súladu je potrebná súčinnosť všetkých dotknutých útvarov.

Riziko legislatívnych zmien bolo na základe odborného úsudku vyhodnotené ako stredné z dôvodu, že je ťažké ich vopred predvídať a môžu vyžadovať zvýšené kapacity pri ich implementácii.

C.6.5 Riziká udržateľnosti

Riziká udržateľnosti sú riziká s možnými vplyvmi v oblasti životného prostredia, v sociálnej oblasti a v oblasti vedenia a riadenia spoločnosti (ESG – Environment, Social and Governance), ktoré môžu mať negatívny vplyv na výkonnosť spoločnosti KOMUNÁLNA (riziká zvonka) alebo sú výsledkom aktivít spoločnosti KOMUNÁLNA a majú negatívny vplyv na životné prostredie a/alebo globálnu spoločnosť (riziká zvnútra von).

Udalosti alebo zmeny podmienok v environmentálnej alebo sociálnej oblasti by mohli mať potenciálne vplyv na štruktúru aktív spoločnosti, finančnú pozíciu a obchodné výsledky, ako aj jej reputáciu. Medzi tieto udalosti alebo zmeny patria okrem iného:

- klimatické zmeny (klimatické riziká),
- potenciálne prísnejšie požiadavky na udržateľnosť,
- politické opatrenia na podporu udržateľných investícií a
- prísnejšie požiadavky na trvalo udržateľné sociálne prostredie (pracovné normy, bezpečnosť práce a pracovné podmienky, kompenzácie atď.).

Spoločnosť používa skupinový štruktúrovaný prístup k identifikácii a hodnoteniu rizík udržateľnosti vytvorený na integráciu rizík udržateľnosti do existujúcich procesov riadenia rizík. ESG riziká z krátkodobého pohľadu (súčasný rizikový profil) pre spoločnosť nepredstavujú významnú hrozbu a sú hodnotené prevažne ako nízke. Pre všetky identifikované riziká bolo súčasné kontrolné prostredie vyhodnotené ako dostatočné bez potreby dodatočných okamžitých opatrení. Zároveň bolo s vlastníkmi rizík overené, že súčasné kontrolné prostredie umožňuje postupnú adaptáciu na vzniknuté a očakávané riziká.

Vyhodnotenie rizík vykonali vlastníci rizík v spolupráci s funkciou riadenia rizík.

V roku 2023 bola oblasť ESG v spoločnosti upravená aj organizačne, vznikla a bola obsadená pozícia ESG manažér. Zlepšil sa tým tok informácií v tejto oblasti nielen v rámci spoločnosti, ale aj medzi spoločnosťou a skupinou VIG. S ESG manažérom bolo diskutované hodnotenie ESG rizík a závery hodnotenia.

C.7 ANALÝZA CITLIVOSTI

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

Analýza citlivosti bola vypracovaná na základe SCR a vlastných zdrojov k 31. decembru 2022 s použitím korekcie volatility a TM (ďalej aj ako základný scenár).

Citlivosti na zmenu vstupných parametrov týkajúcich sa neživotného poistenia boli vypracované použitím PIM k 31. decembru 2022.

Za účelom konzistentnosti v rámci skupiny sa spoločnosť riadi pri vypracovaní analýzy citlivosti skupinovou metodikou.

V roku 2023 spoločnosť testovala citlivosť na nasledujúce skupiny parametrov:

- trhové parametre stanovené skupinou VIG,
- parametre dlhodobých záruk (Long-Term Guarantees – LTG) a
- lokálne stanovené parametre.

a) Citlivosť na trhové parametre stanovené skupinou VIG

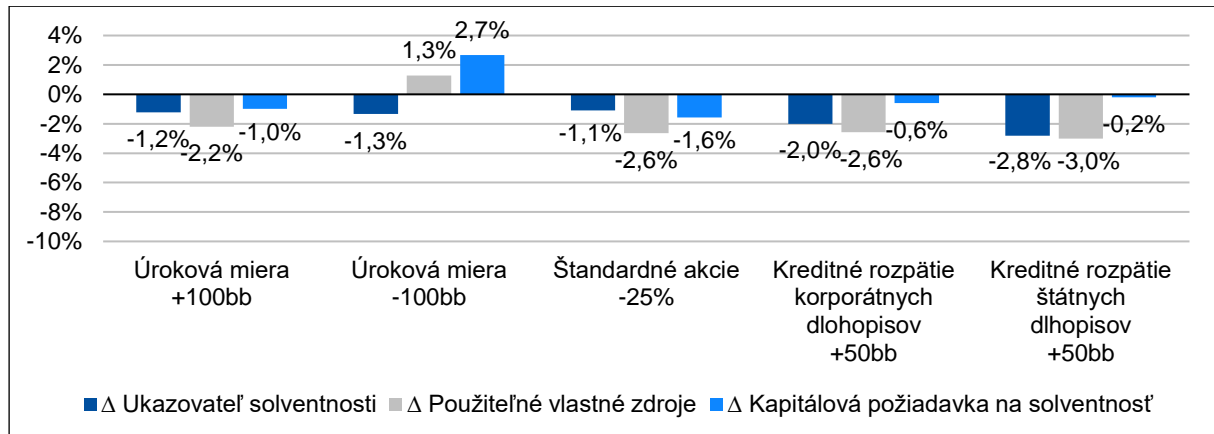
Výsledky prvej časti vykonanej analýzy citlivosti na zmenu trhových skupinových parametrov sú uvedené nižšie. Z dôvodu časovej náročnosti boli stresy vykonané na hodnotách z roka 2022.

Výsledky citlivosti na zmenu trhových parametrov stanovených skupinou VIG 1/2 (v tis. eur)

	31.12.2022 Základný scenár	Úroková miera +100bb	Úroková miera -100bb	Akcie -25%	Kreditné rozpätie korporátnych dlhopisov +50bb	Kreditné rozpätie štátnych dlhopisov +50bb
Použiteľné vlastné zdroje	67 935	66 442	68 808	66 145	66 182	65 889
Kapitálová požiadavka na solventnosť	39 814	39 417	40 875	39 191	39 579	39 737
Ukazovateľ solventnosti	170,6%	168,6%	168,3%	168,8%	167,2%	165,8%

Relatívne zmeny citlivosti trhových parametrov stanovených skupinou VIG na základný scenár

1/2



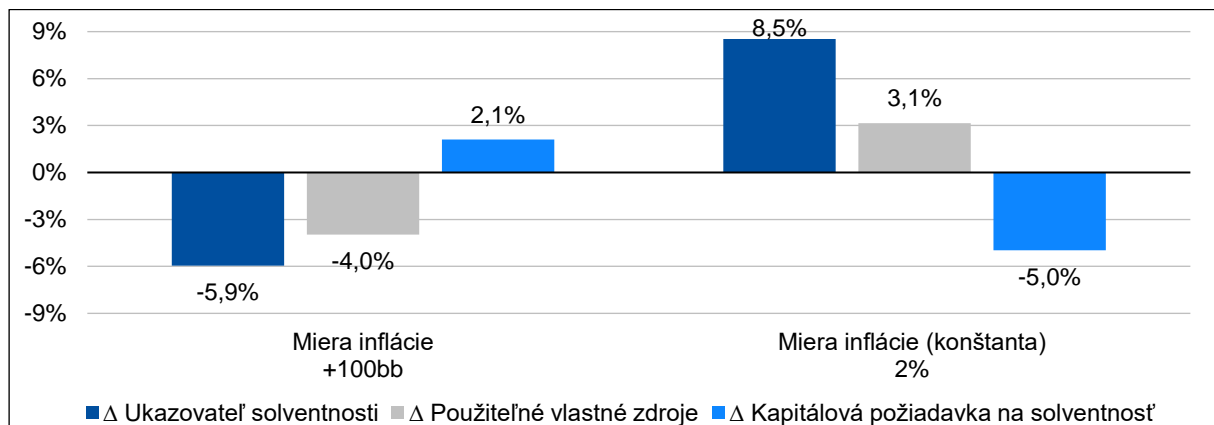
Výsledky druhej časti vykonanej analýzy citlivosti na zmenu trhových skupinových parametrov sú uvedené nižšie. Vzhľadom na vysokú infláciu na konci roka 2022 je citlivosť na jej zmenu výrazná.

Výsledky citlivosti na zmenu trhových parametrov stanovených skupinou VIG 2/2 (v tis. eur)

	31.12.2022 Základný scenár	Miera inflácie +100bb	Miera inflácie (konštanta) 2%
Použiteľné vlastné zdroje	67 935	65 236	70 072
Kapitálová požiadavka na solventnosť	39 814	40 649	37 838
Ukazovateľ solventnosti	170,6%	160,5%	185,2%

Relatívne zmeny citlivosti trhových parametrov stanovených skupinou VIG na základný scenár

2/2

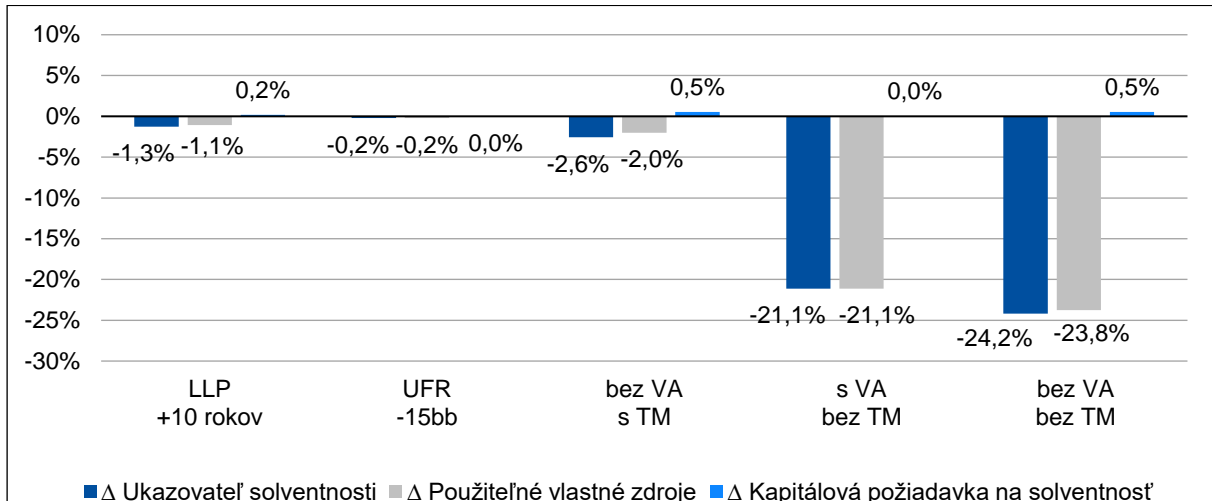


b) Citlivosť na zmenu parametrov dlhodobých záruk (Long-Term Guarantees – LTG)

Výsledky citlivosti na zmenu LTG parametrov (v tis. eur)

	31.12.2022 Základný scenár	LLP +10 rokov	UFR -15bb	bez VA s TM	s VA bez TM	bez VA bez TM
Použiteľné vlastné zdroje	67 935	67 203	67 790	66 554	53 583	51 788
Kapitálová požiadavka na solventnosť	39 814	39 893	39 813	40 030	39 814	40 030
Ukazovateľ solventnosti	170,6%	168,5%	170,3%	166,3%	134,6%	129,4%

Relatívne zmeny citlivosti LTG parametrov na základný scenár

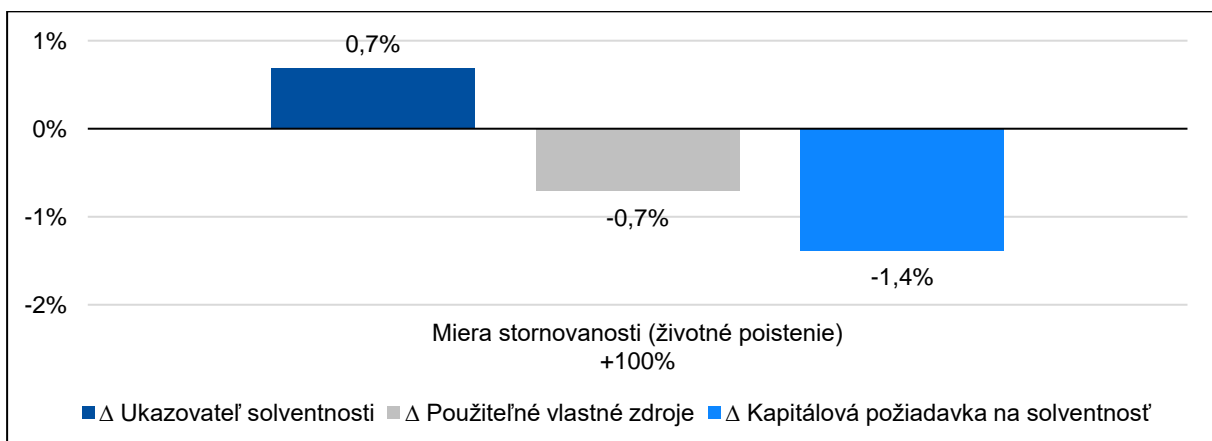


c) Citlivosť na zmenu lokálne stanovených parametrov

Výsledky citlivosti na zmenu lokálnych parametrov (v tis. eur)

	31.12.2022 Základný scenár	Miera stornovanosti (životné poistenie) +100%
Použiteľné vlastné zdroje	67 935	67 453
Kapitálová požiadavka na solventnosť	39 814	39 263
Ukazovateľ solventnosti	170,6%	171,8%

Relatívne zmeny citlivosti lokálnych parametrov na základný scenár



Z citlivostí malo najväčší negatívny vplyv na ukazovateľ solventnosti nepoužitie korekcie volatility a prechodného zníženia technických rezerv, kedy ukazovateľ solventnosti klesol o viac ako 24%, ale stále spĺňal skupinové limity a regulačné požiadavky. Najväčší pozitívny vplyv na ukazovateľ solventnosti spoločnosti z testovaných parametrov citlivostí mala zmena inflácie v aktuárskych modeloch pre všetky roky projekcie na konštantnú úroveň 2 %.

C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neeviduje k 31. 12. 2023 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom rizikového profilu.

D OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

D.1 AKTÍVA

Hodnota aktív spoločnosti je výrazne ovplyvnená ocenením finančných aktív, ktoré závisí od umiestnenia získaných peňažných prostriedkov. Typová štruktúra s jednotlivými časovými splatnosťami veľmi úzko súvisí s portfóliom poisťných produktov a potrebami spoločnosti. Spoločnosť pri oceňovaní aktív a pasív v účtovnej závierke postupuje v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, ktoré umožňujú viaceré princípy oceňovania.

Pre účely Solventnosť II sú finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme tak, že trh kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného spoločnosťou. Cena použitá na ocenenie majetku je záverečná/zobchodovaná cena, cena z mimoburzových (OTC) trhov, kde OTC trhy sú považované za aktívne alebo „net asset value“ (NAV) pre otvorené podielové fondy.

Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú vyššie uvedenými spôsobmi, cena je vypočítaná z výnosu, ktorý bol získaný interpoláciou medzi najbližšími bodmi výnosovej krivky pre daný typ cenného papiera, prípadne je použité externé ocenenie.

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

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

- **úroveň 1** predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom,
- **úroveň 2** predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvoditeľné z cien),
- **úroveň 3** predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t. j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Úsudok sa uplatňuje pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

V portfóliu investícií spoločnosti sú zastúpené nasledujúce triedy aktív:

- dlhopisy,
- akcie a majetkové účasti,
- alternatívne investície,
- nehnuteľnosti,
- bankové vklady a hotovosť,
- pôžičky.

V nižšie uvedenej tabuľke sú uvedené bilančné hodnoty pre každú významnú triedu aktív v ocenení podľa Solventnosť II a podľa vykazovania v účtovnej závierke k 31. 12. 2023 v porovnaní s predchádzajúcim rokom k 31. 12. 2022.

Rozdiely v ocenení aktív k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	Ocenenie podľa SII 2023	Ocenenie podľa IFRS 2023	Rozdiel v ocenení 2023	Ocenenie podľa SII 2022*	Ocenenie podľa IFRS 2022*	Rozdiel v ocenení 2022*
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC)	0	0	0	0	0	0
Nehmotný majetok	0	5 570	-5 570	0	5 116	-5 116
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	19 478	14 367	5 111	18 241	15 041	3 200
Účasti	3 451	3 451	0	3 420	3 420	0
Dlhopisy	190 646	190 646	0	174 805	174 805	0
Úvery a pôžičky	4 960	5 395	-435	4 440	5 209	-769
Odložená daňová pohľadávka	1 310	5 248	-3 938	2 927	8 033	-5 106
Aktíva zo zaistenia	5 781	10 997	-5 216	8 981	10 805	-1 824
Ostatné aktíva	7 574	7 819	-245	7 503	899	6 604

* údaje k 31.12.2022 po prechode na účtovné štandardy IFRS 17 a IFRS 9

Spoločnosť v účtovnej závierke vykazuje v nehmotnom majetku zostatkovú hodnotu nákladov na softvér. Nehmotný majetok sa pre účely vykazovania v účtovnej závierke oceňuje v účtovnej hodnote, a to ako obstarávacia hodnota znížená o amortizáciu. Podľa Solventnosť II, spoločnosť svoj nehmotný majetok oceňuje nulovou hodnotou.

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

znaleckých posudkov, ktoré vychádzajú zo všeobecnej hodnoty nehnuteľnosti s využitím metódy polohovej diferenciacie.

Investície sú oceňované na účely účtovnej závierky podľa štandardu IFRS 9 Finančné nástroje. Klasifikácia dlhových finančných inštrumentov sa stanoví pri prvotnom zaúčtovaní v závislosti od obchodného modelu a splnenia SPPI testu (solely payments of principal and interest). Majetkové účasti sú klasifikované ako FVOCI bez možnosti recyklácie. Finančný majetok je zaradený do štyroch nasledovných kategórií:

- dlhové finančné inštrumenty oceňované v amortizovanej hodnote,
- dlhové finančné inštrumenty oceňované v trhovej hodnote, zmeny ocenenia sú vykázané vo vlastnom imaní,
- dlhové finančné inštrumenty, finančné deriváty a majetkové cenné papiere a podiely oceňované v trhovej hodnote cez výkaz ziskov a strát,
- majetkové cenné papiere a podiely oceňované v trhovej hodnote, zmeny ocenenia sú vykázané vo vlastnom imaní bez možnosti recyklácie.

Hlavný rozdiel spočíva v ocenení úverov, kde sa v rámci účtovnej závierky tieto účtujú v amortizovanej cene oproti reálnej hodnote vrátane alikvotného úrokového výnosu pre účely Solventnosť II.

Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú oceňované v reálnej hodnote v oboch prípadoch. Úvery a pohľadávky sú pre účely Solventnosť II preceňované cez Mark-To-Model ocenenie, kde ocenenie predstavuje teoretickú cenu, ktorú stanovuje skupinové VIG Risk Management oddelenie.

Spoločnosť vykazuje a oceňuje odložené dane v súvislosti so všetkými aktívami a záväzkami vrátane technických rezerv, ktoré sú vykázané na účely solventnosti a na daňové účely.

K odloženým daňovým pohľadávkam prideluje spoločnosť kladnú hodnotu len vtedy, keď je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, oproti ktorému bude môcť byť uplatnená.

K 31. 12. 2023 vykazuje spoločnosť odloženú daňovú pohľadávku podľa Solventnosť II vo výške 1 310 tis. eur. Jej hodnota vychádza z upravenej daňovej základne, ktorá berie do úvahy rozdiely z precenenia na reálnu hodnotu takých aktív a pasív, ktoré sa v štatutárnej účtovnej závierke týmto spôsobom neoceňovali.

Ide najmä o rozdiely z precenenia technických rezerv a podielu zaistovateľov na nich, rozdiely z precenenia nehnuteľností a aktív oceňovaných v obstarávacích cenách a rozdiely vzniknuté z titulu vykázania nulovej hodnoty nehmotného majetku, časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatných aktív a záväzkov podľa Solventnosť II.

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

Ostatné aktíva spoločnosti predstavujú hlavne pohľadávky vyplývajúce z poistných a zaistných vzťahov, obchodné a ostatné pohľadávky. Pohľadávky z poistenia vznikajú voči klientom a sprostredkovateľom hlavne pri neuhrádzaní splatného poistného.

Ďalšou dôležitou súčasťou sú regresné pohľadávky, ktoré predstavujú nárok spoločnosti na náhradu vyplateného poistného plnenia v prípadoch poistných udalostí.

Regresné pohľadávky sú v režime Solventnosť II súčasťou najlepšieho odhadu technických záväzkov. Pohľadávky zo zaistenia vznikajú aplikáciou zaistného programu na záväzky spoločnosti a zohľadňujú aj provízie zo zaistenia.

Poslednou súčasťou pohľadávok sú pohľadávky z obchodného styku voči odberateľom, poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky. Všetky vyššie uvedené iné aktíva sú ocenené podľa Solventnosť II reálnou hodnotou, ktorá nie je významným spôsobom odlišná od ocenenia na účely vykazovania v účtovnej závierke v menovitej hodnote.

Aktíva s právom na užívanie sú vykazované na začiatku nájmu a ich hodnota sa stanoví ako súčet budúcich splátok za nájomné bez variabilnej zložky nájomného.

Hodnota aktív s právom na užívanie obchodných miest znížená o kumulované odpisy dosiahla k 31. 12. 2023 výšku 2 680 tis. eur, z toho aktívum s právom na užívanie obchodných miest predstavuje hodnotu 2 646 tis. eur a aktívum s právom na užívanie informačných technológií predstavuje 34 tis. eur. V roku 2022 hodnota aktív s právom na užívanie dosiahla hodnotu 3 179 tis. eur. Počas trvania nájmu sa rovnomerne odpisujú. Zostatková hodnota aktív s právom na užívanie vykázaná v účtovnej závierke spoločnosti je pre účely Solventnosť II zároveň považovaná za reálnu hodnotu. Vzhľadom na charakter podkladového majetku, ku ktorému sa práva na užívanie viažu, sú v súvahe podľa Solventnosť II vykazované v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení držaných na vlastné použitie.

D.2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy (TR) k 31. 12. 2023 boli stanovené v súlade s požiadavkami Solventnosť II. Pre výpočet technických rezerv sa používa stredná hodnota diskontovaných peňažných tokov a riziková prirážka. Peňažné toky predstavujú najmä poistné ako budúci očakávaný príjem spoločnosti a na druhej strane poistné plnenia a iné náklady, ktoré sú spojené so vznikom a správou poistných zmlúv. Možné záporné hodnoty technických rezerv sú výsledkom prevyšujúceho očakávaného poistného nad poistnými plneniami, nákladmi a províziami z pohľadu súčasných hodnôt.

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

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

Hodnota technických rezerv, najlepšieho odhadu a rizikovej marže k 31. 12. 2023 (v tis. eur)

	Najlepší odhad (BE) životných rezerv	Najlepší odhad (BE) poistných rezerv	Najlepší odhad (BE) škodových rezerv	Riziková prirážka	TR Brutto	Podiel zaistovateľa na TR	TR Netto
Životné poistenie okrem IŽP*	74 315	0	0	1 448	75 763	2 673	73 090
Životné investičné poistenie	52 173	0	0	747	52 920	0	52 920
Neživotné poistenie	0	28 168	55 922	3 413	87 503	30 478	57 025
Zdravotné poistenie	-7 461	-34	1 447	1 638	-4 411	44	-4 456
Spolu	119 026	28 134	57 369	7 246	211 774	33 195	178 579

* Hodnoty po aplikácii TM.

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

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

D.2.1 Technické rezervy v životnom poistení

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

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

- predpoklady o pravdepodobnosti stornovania, redukcii a jednorazovej výplaty pri anuitách,
- predpoklady o úmrtnosti a o škodovosti pripoistení,

- predpoklady o nákladoch: administratívne, akvizičné náklady a provízie,
- ekonomické predpoklady kapitálového trhu: úroková sadzba a inflácia.

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

Spoločnosť pri vykazovaní k 31. 12. 2021 prvýkrát uplatnila prechodné zníženie technických rezerv (TM), uvedené v článku 308d smernice 2009/138/ES vo vzťahu k záväzkom vyplývajúcim z poistných zmlúv, ktoré sú zaradené pod skupinu činnosti s označením „30. Poistenie s podielom na zisku“ podľa prílohy I písm. D. „Záväzky vyplývajúce zo životného poistenia“ delegovaného nariadenia EÚ 2015/35, ktorým sa dopĺňa smernica 2009/138/ES, vznikli pred 1. januárom 2016, boli platné ku dňu podania žiadosti, t. j. k 23. júlu 2021 a zahŕňajú poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, poistenie pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, dôchodkové poistenie, a majú garanciu technickej úrokovej miery od 1,9 % do 6,0 %.

Vplyv TM na technické rezervy je opísaný v kapitole D.2.3.

Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solventnosť II pre portfólio životného poistenia k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 so zahrnutým odpočtom z dôvodu uplatnenia TM (v tis. eur)

	2023	2022
Štatutárne brutto rezervy*		
Životné investičné poistenie	53 038	54 912
Životné poistenie okrem IŽP	86 629	94 169
Zdravotné poistenie SLT	-	-
Spolu	139 667	149 081
Solventnosť II brutto TR		
Najlepší odhad rezerv pre životné investičné poistenie	52 173	47 657
Riziková prirážka pre životné investičné poistenie	747	304
Najlepší odhad rezerv pre životné poistenie okrem IŽP	74 315	85 274
Riziková prirážka pre životné poistenie okrem IŽP	1 448	2 540
Najlepší odhad rezerv pre zdravotné poistenie SLT	-7 461	-7 730
Riziková prirážka pre zdravotné poistenie SLT	1 489	1 302
Spolu	122 710	129 347

* Štatutárne rezervy tvorí záväzok na vzniknuté škody (LIC) a záväzok na zostávajúce krytie (LRC), ich hodnota je bez vplyvu zaistenia. Segmentácia štatutárnych rezerv je odlišná od segmentácie použitej pre výpočet a pri vykazovaní Solventnosť II hodnôt. Týka sa to položiek rezervy pre zdravotné poistenie NSLT, rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS) anuit z PZP a použitia odlišnej bezrizikovej úrokovej krivky.

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

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

- Zahnutie projekcií peňažných tokov pre úrazové pripoistenia do výpočtu súčasných hodnôt, a to až do konca trvania hlavného krytia v IFRS 17. V SII sú úrazové pripoistenia modelované ako NSLT s krátkymi hranicami zmlúv. Takisto rezerva na poistné plnenia pre tieto úrazové pripoistenia je v SII súčasťou NSLT, kým v IFRS 17 je vykázaná v rámci záväzku na životné poistenie.
- Anuity z PZP sú súčasťou TR životného poistenia v SII a v IFRS 17 sú súčasťou záväzkov v neživotnom poistení.
- Predpoklady použité pri projekciách sú rovnaké, okrem predpokladov o jednotkových nákladoch, ktoré v IFRS 17 obsahujú iba priraditeľné náklady a v SII všetky náklady spoločnosti.
- Rozdiely sú aj medzi prirážkou na riziká v IFRS 17 a rizikovou maržou v SII: SII obsahuje aj operačné riziko, a projekcia kapitálu do budúcich období je ovplyvnená inou projekčnou dobou niektorých peňažných tokov a nediskontovaním parametrov pre projekciu SCR do budúcnosti. Náklady na kapitál sú rovnaké.
- Súčasťou záväzkov na životné poistenie podľa IFRS 17 je aj tzv. servisná marža, ktorá predstavuje neamortizovanú časť budúcich ziskov. Technické rezervy podľa SII neobsahujú budúce zisky.
- Súčasťou záväzkov na životné poistenie sú aj záväzky a pohľadávky z poistenia, ktoré TR podľa SII neobsahujú.

D.2.2 Technické rezervy v neživotnom poistení

V neživotnom poistení sú vstupné parametre pre výpočet BE odvodené z priamej skúsenosti spoločnosti a zohľadňujú budúci očakávaný vývoj. Parametre neobsahujú žiadnu bezpečnostnú prirážku. V prípade poistení motorových vozidiel (PZP a Kasko) boli v ostatných dvoch rokoch zohľadňované vo výpočte aj budúce inflačné očakávania. Pri stanovení predpokladov sa v prípade potreby používa dodatočný expertný odhad. Spoločnosť považuje všetky predpoklady za vhodné a primerané pre výpočet technických rezerv. Výpočet najlepších odhadov pokrýva celé neživotné portfólio spoločnosti.

Technické rezervy sú počítané ako súčet najlepších odhadov a rizikovej marže, zvlášť pre rezervy na poistné plnenia a pre rezervy poistného. V prvom kroku sa určia nediskontované najlepšie odhady záväzkov, ktoré sa potom konvertujú na peňažné toky diskontované zodpovedajúcou úrokovou krivkou s korekciou volatility. Následne sa pridáva riziková marža.

Najlepší odhad rezervy na poistné plnenia sa počíta na základe škodových trojuholníkov po jednotlivých odvetviach. Výpočet je na základe údajov vyplatených škôd („paid“) alebo na základe údajov stavu rezervy RBNS a vyplatených škôd („incurred“). Najlepší odhad regresnej pohľadávky sa počíta na základe údajov prijatých regresov („recourses“) a je prezentovaný v rámci pohľadávok z poistenia a voči sprostredkovateľom.. 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 zohľadňuje rezervu na alokovateľné náklady spojené s likvidáciou (ALAE). Rezerva na nealokovateľné náklady (ULAE) je následne samostatne vypočítaná.

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

Je nutné poznamenať, že v rokoch 2022 a 2023 sa výpočet štatutárnych rezerv už vykonával podľa nového účtovného štandardu IFRS 17. Vo všeobecnosti možno konštatovať, že v rokoch 2022 a 2023 pre výpočet najlepšieho odhadu škodovej rezervy bola snaha maximálne harmonizovať údaje a metódu výpočtu s cieľom dosiahnuť čo najviac konzistentné výsledky rezervy pre štatutárne účely (IFRS 17) aj pre účely Solventnosti II (v celkovej aj zaistej časti).

Na výpočet najlepšieho odhadu rezervy poistného sa využíva metóda kombinovaného ukazovateľa (Combined Ratio Approach) z metodológie VIG, ktorá na jednotlivé zložky (časť rezerva na nezaslúžené poistné a časť budúce poistné) aplikuje očakávanú škodovosť a očakávanú nákladovosť. Pre výpočet netto najlepšieho odhadu rezervy poistného sa využíva zaistný pomer na základe platného zaistného programu, aplikovaný na brutto najlepší odhad rezerv.

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

V hodnote technických rezerv stanovenej podľa Solventnosť 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.

Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solventnosť II pre portfólio neživotného poistenia k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023		2022	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Štatutárne rezervy (IFRS 17)				
Závazok na vzniknuté škody (LIC)	60 043	49 058	55 690	45 464
Závazok na zostávajúce krytie (LRC)	26 842	33 100	25 350	29 657
Stratový komponent	1 103	972	1 686	1 509
Riziková prirážka	720	-295	1 037	-180
Spolu	88 709	82 835	83 762	76 450
Solventnosť II	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Najlepší odhad (BE) škodových rezerv*	57 369	33 561	53 726	28 172
Najlepší odhad (BE) rezerv poistného	28 134	21 419	23 542	16 445
Riziková prirážka	3 562	3 562	3 580	3 580
Spolu	89 064	58 542	80 848	48 197
Rezerva na úhradu záväzkov voči SKP**	2 078	2 078	1 812	1 812

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

** Závazok je už zahrnutý v škodových rezervách.

Detailnejší pohľad na Solventnosť II hodnoty sa nachádza v Prílohe č. 2 v QRT S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia. Najväčšími rozdielmi medzi účtovnými technickými rezervami a technickými rezervami podľa Solventnosť II pre neživotné poistenie sú:

- rezerva na nezaslúžené poistné sa pre účely účtovnej závierky počíta lineárne, iba ako časové rozlíšenie poistného, pre účely Solventnosť II sa využíva metóda kombinovaného ukazovateľa (Combined Ratio Approach) z metodiky skupiny VIG, teda sa berie do úvahy aj budúce poistné v hraniciach poistnej zmluvy,
- v rezerve poistného v Solventnosť II sú zohľadnené aj záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv, ktoré budú obnovené po dátume vykazovania (za hranicou zmluvy), ak v dátume vykazovania uplynula zákonná lehota na zrušenie poistnej zmluvy. Tieto záväzky nie sú v štatutárnych rezervách zohľadnené,
- regresy sú súčasťou celkových štatutárnych rezerv, v prípade rezerv podľa Solventnosti II sú evidované osobitne v rámci pohľadávok z poistenia a voči sprostredkovateľom,
- rezervy pre úrazové pripoistenia v rámci Solventnosti II sú vykazované v neživotných záväzkoch, naproti tomu RBNS záväzky anuit z PZP sú zahrnuté v životnom poistení,
- dôležitým rozdielom pre neživotné poistenie sú vykazovaní rezerv na poistné plnenia je aplikácia rozdielnej diskontnej krivky pri rozdielnej granularite očakávaných peňažných tokov.

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

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

Spoločnosť počíta pohľadávky vyplývajúce zo zaistných zmlúv identickým postupom ako v prípade štatutárnych hodnôt (podľa IFRS 17).

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

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

D.2.3 Vplyv prechodného zníženia technických rezerv

Prechodné zníženie technických rezerv sa podľa § 204 odseku 2 zákona č. 39/2015 Z. z. týka poistných zmlúv a z nich vyplývajúcich záväzkov zaradených pod skupinu činnosti „30. Poistenie s podielom na zisku“ podľa prílohy I delegovaného nariadenia EÚ 2015/35, ktoré vznikli a mali začiatok krytia pred 01. 01. 2016.

Toto portfólio tvoria najmä poistné zmluvy produktov s vysokými technickými úrokovými sadzbami a garantovanými výplatami. Záväzky zo zmlúv zaradené pod skupinu činnosti „29. Zdravotné poistenie“ nie sú zahrnuté do výpočtu prechodného zníženia technických rezerv.

Hodnota zníženia technických rezerv zodpovedá časti rozdielu medzi:

- technickými rezervami zníženými o pohľadávky zo zaistenia vypočítané podľa § 37 zákona č. 39/2015 Z. z. k 31. 12. 2020,
- technickými rezervami zníženými o pohľadávky zo zaistenia vypočítané k 31. 12. 2020 v súlade s predpismi účinnými do 31. 12. 2015.

Zníženie teda zodpovedá rozdielu medzi technickými rezervami rámca Solvency II (najlepší odhad + riziková prírážka) a štatutárnymi rezervami zníženými o časové rozlíšenie akvizičných nákladov vypočítanými k 31. 12. 2020 (teda ešte nie podľa IFRS 17) na portfóliu poistných zmlúv, ktoré vznikli pred 01. 01. 2016 a boli aktívne k 31. 12. 2020.

Vypočítaná hodnota korekcie prechodného zníženia technických rezerv sa znižuje lineárne podľa § 204 odseku 4 zákona č. 39/2015 Z. z. na konci každého roka zo 100 % k 1. januáru 2016 na 0 % k 1. januáru 2032. Hodnota 28 828 tis. eur bola vypočítaná na existujúcom portfóliu zmlúv k 31. 12. 2020, ktoré vznikli do 01. 01. 2016 a predstavuje 100 % z výšky korekcie. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS spoločnosť KOMUNÁLNA prvýkrát uplatnila započítateľnú hodnotu k 31. decembru 2021 vo výške 19 819 tis. eur ako 68,75 % z vypočítaného prechodného zníženia technických rezerv.

K 31. 12. 2023 boli technické rezervy znížené o 16 216 tis. eur (56,25 % z vypočítaného prechodného zníženia technických rezerv), čo predstavuje pokles vykázaných technických rezerv o 7,11 %. Vplyv na ostatné položky súvahy je nevýznamný.

Vplyv prechodného zníženia technických rezerv k 31. 12. 2023 (v tis. eur)

	Technické rezervy (TR) brutto po aplikácii TM	Technické rezervy (TR) brutto pred aplikáciou TM	Vplyv aplikácie TM
Životné poistenie okrem IŽP	75 763	91 978	-16 216
Životné investičné poistenie	52 920	52 920	0
Neživotné poistenie	87 503	87 503	0
Zdravotné poistenie	-4 411	-4 411	0
Spolu	211 774	227 990	-16 216

D.2.4 Vplyv korekcie volatility na technické rezervy

K 30. 06. 2020 začala poisťovňa používať pri výpočtoch najlepšieho odhadu korekciu volatility. Korekcia volatility sa stanovuje na základe rozpätia medzi výnosom aktív zahrnutých v referenčnom portfóliu a sadzbami príslušnej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery. Dopad korekcie volatility k 31. 12. 2023 na technické rezervy je pokles o 0,91 %.

Vplyv korekcie volatility na technické rezervy k 31. 12. 2023 (v tis. eur)

	Technické rezervy (TR) brutto s korekciou volatility	Technické rezervy (TR) brutto bez korekcie volatility	Vplyv korekcie volatility
Životné poistenie okrem IŽP*	75 763	77 314	-1 552
Životné investičné poistenie	52 920	53 009	-89
Neživotné poistenie	87 503	87 908	-404
Zdravotné poistenie	-4 411	-4 522	111
Spolu	211 774	213 709	-1 935

* Hodnoty po aplikácii TM.

D.3 INÉ ZÁVÄZKY

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

Rozdiely v ocenení záväzkov k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	Hodnota podľa SII 2023	Hodnota podľa IFRS 2023	Rozdiel 2023	Hodnota podľa SII 2022*	Hodnota podľa IFRS 2022*	Rozdiel 2022*
Iné záväzky	17 459	14 071	3 388	18 918	13 766	5 152
Odložený daň. záväzok	0	0	0	0	0	0
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	292	292	0	228	228	0

* údaje k 31.12.2022 po prechode na účtovné štandardy IFRS 17 a IFRS 9

Iné záväzky sú klasifikované ako tá časť cudzích zdrojov spoločnosti, ktorá nepredstavuje technické rezervy, ktoré sú tvorené najmä vkladmi od zaisťovateľov, záväzkami z poistenia a záväzkami z obchodného styku. Rozdiel vysvetľuje aj časť iných záväzkov, ktoré sa stali súčasťou záväzkov z poistných zmlúv podľa IFRS 17.

Vklady od zaistovateľov predstavujú zaistný depozit, ktorým je vyúčtovaný podiel zaistovateľa na technických rezervách.

Závázky z poistenia sú záväzky voči poisteným z titulu priznania nároku na poistné plnenie.

Závázky voči sprostredkovateľom sú záväzky voči sprostredkovateľom poistenia – poisťovacím agentom a poisťovacím maklérom z titulu obstarania poistenia.

Závázky zo zaistenia sú záväzky, ktoré spoločnosti vznikajú voči zaistovateľom v dôsledku postúpenia rizika do zaistenia.

Časť iných záväzkov predstavujú záväzky z obchodného styku a záväzky vyplývajúce zo zamestnaneckých vzťahov.

Spoločnosť vyššie uvedené záväzky oceňuje pre účely ich vykazovania v účtovnej závierke menovitou hodnotou pri ich vzniku. Tieto ostatné záväzky sú v účtovnej závierke súčasťou poistných záväzkov v súlade s IFRS 17.

Pre účely vykazovania podľa Solventnosť II vznikla spoločnosti odložená daňová pohľadávka vo výške 1 310 tis. eur, bližšie informácie sú uvedené v časti D.1 Aktíva.

Spoločnosť vykazuje záväzky zo zamestnaneckých požitkov pre Solventnosť II v súlade s princípmi vykazovania v účtovnej závierke podľa IFRS. V zmysle IAS 19 – Zamestnanecké požitky sa zamestnanecké požitky členia podľa ich povahy na odchodné požitky a ostatné dlhodobé požitky. Výška tohto záväzku k 31. 12. 2023 je 292 tis. eur (k 31. 12. 2022: 228 tis. eur).

Odchodné požitky predstavujú nároky zamestnancov pri odchode do starobného dôchodku.

Ostatné dlhodobé požitky predstavujú plnenia v prípade pracovného jubilea zamestnanca – pri odpracovaní 5, 10, 15, 20, 25 rokov. Zamestnaneckým požitkom nie sú priradené samostatné aktíva (majetok).

Spoločnosť k 31. 12. 2023 vykázala záväzok z lízingu v hodnote 2 731 tis. eur (k 31. 12. 2022: 3 212 tis. eur). Záväzok sa prvotne oceňuje v deň začiatku nájmu v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, s použitím prírastkovej úrokovej sadzby. Spoločnosť pre svoje ocenenie použila úrokovú sadzbu na úrovni 0,915 %.

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

D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA

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

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

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

Ocenenie alternatívnymi metódami podľa tried aktív (v tis. eur)

	31.12.2023	31.12.2022	Absolútna Zmena	Zmena v %
Dlhopisy	14 278	18 078	-3 800	-21,02 %
Akcie a majetkové účasti	3 451	3 420	31	0,91 %
Alternatívne investície	643	0	643	n/a
Nehnuteľnosti	19 478	13 605	1 953	14,36 %
Pôžičky	158	150	8	4,75 %
Spolu	38 008	35 253	-1 165	-3,30 %

K 31. 12. 2023 boli alternatívne metódy oceňovania použité pre približne 13,52 % finančných aktív, čo je o 0,40 p. b. menej oproti predchádzajúcemu roku. Pokles je spôsobený predovšetkým splatnosťou viacerých dlhopisov oceňovaných alternatívnymi metódami.

Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť k 31. 12. 2023 nevykázala žiadnu ďalšiu informáciu ohľadom ocenenia aktív a záväzkov na účely solventnosti.

E RIADENIE KAPITÁLU

E.1 VLASTNÉ ZDROJE

Prostredníctvom riadenia kapitálu spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu spoločnosti. Kapitálom sa rozumejú celé vlastné zdroje spoločnosti vo výške 57 799 tis. eur (upravená hodnota k 31.12.2022: 52 719 tis. eur). Spoločnosť od 01. januára 2023 aplikovala štandard IFRS 17 a IFRS 9. Štandardy priniesli významné zmeny v účtovaní poisťných, zaistných zmlúv a finančných nástrojov. Spoločnosť preto upravila porovnateľné sumy prepočítané metodikou v súlade so štandardmi IFRS 17 a IFRS 9.

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

Riadenie kapitálu spoločnosti podlieha skupinovej politike stanovenej smernicou o riadení kapitálu (Capital management policy for VIG Group). Proces riadenia kapitálu bol nastavený s ohľadom na systém správy a riadenia, charakteristiku položiek vlastných zdrojov a kontrolu systému správy v súlade s ustanoveniami smernice 2009/138/ES⁷ s cieľom zaistiť stabilnú pozíciu skupinovej solventnosti.

Skupinová smernica o riadení kapitálu popisuje minimálne požiadavky a štandardy týkajúce sa riadenia kapitálu a pre zabezpečenie správneho plánovania požaduje zostavenie strednodobého plánu riadenia kapitálu. Uvedená skupinová smernica bola implementovaná do podmienok spoločnosti KOMUNÁLNA interným predpisom, a to smernicou riadenia kapitálu.

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

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

Výstupy z analýzy posúdenia dostatočnosti kapitálu sa kombinujú s obchodnými plánmi spoločnosti na nasledujúce obdobia, ktoré sú pripravované úsekom controllingu, s cieľom stanoviť prípadné dodatočné

⁷ Články 41, 93 a 246 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

požiadavky na kapitál a jeho distribúciu v budúcnosti.

Plán riadenia kapitálu je predkladaný predstavenstvu a podlieha jeho schváleniu vo forme celkového plánu zostaveného na tri roky, ktorého neoddeliteľnou súčasťou je aj predpokladaný vývoj vlastných zdrojov.

Každá významná zmena, špecifická transakcia alebo mimoriadna očakávaná udalosť, ktorá by mala dopad na výšku kapitálu, alebo by vyvolala potrebu dodatočných položiek vlastných zdrojov, je v tomto pláne zohľadnená a podlieha riadnemu schvaľovaciemu procesu výkonného orgánu, dozorného orgánu, ako aj akcionárov spoločnosti.

Strednodobý plán riadenia kapitálu je stanovený na základe predpokladu minimálnej úrovne kapitálovej požiadavky, ktorá má stanovenú hranicu vo výške 125 %.

Takisto obsahuje požiadavku schválenia každej plánovanej transakcie v rámci kapitálu predstavenstvom spoločnosti, požiadavku analýzy položiek vlastných zdrojov z hľadiska ich zmluvnej splatnosti alebo možnosti ich skoršieho vyplatenia.

Zohľadňuje vplyv vydania, splatenia alebo inej zmeny v ocenení položiek kapitálu na aplikáciu limitov jednotlivých tried (TIER). Súčasťou plánu riadenia je aj zohľadnenie dividendovej politiky skupiny.

Spoločnosť vytvára a nepretržite dodržiava skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z., 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 zdroje⁸.

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

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

Dodatkové vlastné zdroje sa skladajú z nesúvahových položiek a možnosť ich využívania je podmienená schopnosťou kryť straty s predchádzajúcim súhlasom orgánu dohľadu. Dôvodom predchádzajúceho súhlasu je najmä skutočnosť, že sa na ne nevzťahujú pravidlá oceňovania a sú

⁸ Článok 93 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

určené ako nominálna hodnota alebo hodnota stanovená na základe obozretných a realistických prognóz. V spoločnosti sa žiadne dodatočné vlastné zdroje nenachádzajú.

Ak položky vlastných zdrojov spadajú pod vyššie vymenované kategórie, môžeme ich zaradiť do tried 1, 2, 3. Položky vlastných zdrojov sú rozdelené do jednotlivých tried na základe schopnosti absorbovať finančné straty, pričom sa sleduje, či spĺňajú dve hlavné kritériá, a to kritérium trvalej dostupnosti a kritérium podriadenosti.

Trvalou dostupnosťou sa rozumie, že sú dostupné a môžu byť vyžiadané na účely plného absorbovania strát pri pokračovaní v činnosti, ako aj v prípade likvidácie.

Kritérium podriadenosti znamená, že v prípade likvidácie je na absorbovanie strát k dispozícii položka v plnej výške a splatenie položky sa zamietne jej držiteľovi dovtedy, kým nie sú splatené všetky ostatné záväzky, vrátane poisťných a zaistných záväzkov voči poisťníkom a oprávneným osobám poisťných a zaistných zmlúv.

Rozdelenie kapitálu do jednotlivých tried (TIER):

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

Použiteľné a dostupné vlastné zdroje podľa tried na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023		2022	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	66 033	66 033	65 628	65 628
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	66 033	66 033	65 628	65 628
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0
TIER 3	1 310	1 310	2 307	2 307
Vlastné zdroje	67 343	67 343	67 935	67 935

Podľa § 47 zákona č. 39/2015 Z. z. musí byť podiel položiek TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch vyšší ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov a použiteľná suma položiek TIER 3 nižšia ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov.

Zároveň podľa delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 musí byť pri plnení kapitálovej požiadavky na solventnosť podiel TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch spoločnosti vyšší ako polovica kapitálovej požiadavky na solventnosť, použiteľná výška položiek TIER 3 musí byť nižšia ako 15 %

celkovej hodnoty SCR a zároveň súčet použiteľných výšok položiek TIER 2 a TIER 3 nesmie prekročiť 50 % kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Spoločnosť dosiahla k 31. 12. 2023 výšku TIER 1 v hodnote 66 033 tis. eur (k 31. 12. 2022: 65 628 tis. eur) a výšku použiteľných vlastných zdrojov TIER 3 v hodnote 1 310 tis. eur (k 31. 12. 2022: 2 307 eur). K 31. 12. 2023 boli hodnoty dostupných a použiteľných vlastných zdrojov na krytie MCR nasledovné:

Použiteľné a dostupné vlastné zdroje podľa tried na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023		2022	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	66 033	66 033	65 628	65 628
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	66 033	66 033	65 628	65 628
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0
TIER 3	0	0	0	0
Vlastné zdroje	66 033	66 033	65 628	65 628

K 31. 12. 2023 hodnota dostupných a použiteľných vlastných zdrojov na krytie MCR je vo výške 66 033 tis. eur, t. j. hodnota vlastných zdrojov triedy TIER 1. Spoločnosť nezapočítava hodnotu vlastných zdrojov TIER 3 do výšky vlastných zdrojov na krytie MCR.

Štruktúra použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR k 31. 12. 2023 s porovnaním k 31. 12. 2022 podľa vykazovania Solventnosť II (v tis. eur)

	2023	2022
Splatené základné imanie	18 532	18 532
Emisné ážio	15 326	15 326
Rezerva z precenenia	14 255	11 925
Podriadené záväzky	0	0
Hodnota uplatnenej odloženej daňovej pohľadávky	5 637	6 004
Celkové použiteľné vlastné zdroje bez aplikácie TM a korekcie volatility	53 750	51 788
Vplyv TM	12 252	14 532
Vplyv korekcie volatility	1 341	1 795
Celkové použiteľné vlastné zdroje vrátane aplikácie TM a korekcie volatility	67 343	67 935

Pozn.: výsledok spoločného vplyvu použitia TM a korekcie volatility na uplatnenú daňovú pohľadávku je jej zníženie o 4 327 tis. eur

Spoločnosť v roku 2023 použila pri výpočte najlepšieho odhadu pre technické rezervy korekciu volatility príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery a aplikáciu TM v súlade s osobitným predpisom⁹.

⁹ Článok 77d a článok 308d smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

K 31. 12. 2023 dosiahla spoločnosť celkové použiteľné vlastné zdroje v hodnote 67 343 tis. eur (k 31. 12. 2022: 67 935 tis. eur) už po aplikácii prechodného zníženia technických rezerv (TM) a úprave o korekciu volatility.

Vplyv aplikácie TM predstavoval nárast v hodnote 12 252 tis. eur a vplyv korekcie volatility nárast v hodnote 1 341 tis. eur, čo je v oboch prípadoch výsledkom nižších technických rezerv. Bližšie informácie k aplikácii TM sú v časti D.2.1 a D.2.3.

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2023 pozostáva z 5 582 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií. V roku 2019 spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe upísala 1 382 ks nových kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320,00 eur a s emisným kurzom 14 409,82 eur za jednu akciu.

Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií. Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát spoločnosti, nie je určený na distribúciu.

V účtovnej závierke boli v roku 2023 vykázané nasledovné položky vlastného imania:

Štruktúra vlastných zdrojov k 31. 12. 2023 s porovnaním k 31. 12. 2022 podľa vykazovania v účtovnej závierke (v tis. eur)

	2023	2022*	2022**
Splatené základné imanie	18 532	18 532	18 532
Emisné ážio	15 326	15 326	15 326
Rozdiely z precenenia	7 321	6 025	-12 466
Zákonný rezervný fond	3 707	3 431	3 431
Ostatné kapitálové fondy	-	-	14 937
Nerozdelený zisk minulých období	9 128	6 425	10 122
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia – prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	3 784	2 979	2 761
Výplata dividend	0	0	0
Vlastné imanie	57 799	52 719	52 644

* údaje k 31.12.2022 podľa účtovných štandardov IFRS 17 a IFRS 9

** údaje k 31.12.2022 pred prechodom na účtovné štandardy IFRS 17 a IFRS 9

Vlastné imanie vykázané v účtovnej závierke k 31. 12. 2023 dosiahlo hodnotu 57 799 tis. eur, čo predstavuje nárast o 5 080 tis. eur oproti hodnote z predchádzajúceho obdobia podľa IFRS 17.

Vlastné imanie spoločnosti sa mení iba v položkách oceňovacie rozdiely a výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka. Pri riadení kapitálu za účelom dosiahnutia cieľa je rozdelenie zisku schvaľované valným zhromaždením, pričom sa dohliada na to, aby boli zachované všetky legislatívne požiadavky a požiadavky na solventnosť.

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

Prehľad rozdielov medzi prebytkom aktív nad záväzkami podľa Solventnosti II a vlastným imaním, vykázaným v účtovanej závierke k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022*	2022**
Vlastné imanie v ÚZ	57 799	52 719	52 644
Rozdiel v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	0	0	-8 678
Rozdiel v nehmotnom majetku	-5 570	-5 116	-5 116
Rozdiel vo finančných aktívach, investíciách a nehnuteľnostiach	5 112	3 226	4 341
Rozdiel v úveroch a pôžičkách	-434	-768	-1 014
Rozdiel v pohľadávkach a záväzkoch zo zaistenia	-5 216	-1 824	-2 622
Rozdiel v ostatných aktívach	4 897	5 527	-245
Rozdiel v technických rezervách	20 709	24 932	33 526
Rozdiel v ostatných záväzkoch	-3 388	-7 931	43
Rozdiel v odloženej dani	-3 937	-2 830	-4 946
Prebytok aktív nad záväzkami	69 972	67 935	67 935

* údaje k 31.12.2022 podľa účtovných štandardov IFRS 17 a IFRS 9

** údaje k 31.12.2022 pred prechodom na účtovné štandardy IFRS 17 a IFRS 9

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi v účtovnej závierke spoločnosti a prebytkom aktív nad záväzkami vyčísleného podľa princípov Solventnosť II je vo výške 12 173 tis. eur, čo predstavuje hodnotu precenenia aktív a záväzkov na reálnu hodnotu a s ňou súvisiacu úpravu hodnoty odloženej dane.

Rozdiel v technických rezervách predstavuje rozdiel medzi štatutárnou hodnotou záväzkov z poistných zmlúv a technickými rezervami v Solventnosť II. Z celkovej medziročnej zmeny v rozdiel v TR vo výške 4 223 tis. eur predstavuje vplyv zmeny TM 1 801 tis. eur. Hodnota zníženia technických rezerv vplyvom TM je v sume 16 216 tis. eur (v roku 2022: 18 017 tis. eur). Vplyv TM je opísaný v kapitole D.2.3.

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

E.1.1 Vplyv prechodného zníženia technických rezerv a korekcie volatility na vlastné zdroje podľa Solventnosť II

Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR a MCR k 31. 12. 2023 bez použitia prechodného zníženia technických rezerv a bez použitia korekcie volatility (v tis. eur)

	s TM s VA	vplyv TM	bez TM s VA	vplyv VA	bez TM bez VA
TIER 1	66 033	-16 216	49 817	-1 705	48 113
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	66 033	-16 216	49 817	-1 705	48 113
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0	0
TIER 3	1 310	3 963	5 273	364	5 637
Vlastné zdroje na krytie SCR	67 343	-12 252	55 091	-1 341	53 750
Vlastné zdroje na krytie MCR	66 033	-16 216	49 817	-1 705	48 113

V prípade neuplatnenia TM by hodnota vlastných zdrojov na krytie SCR bola 55 091 tis. eur. V režime Solventnosť II by spoločnosť k 31. 12. 2023 vykázala odloženú daň na strane aktív v sume 5 273 tis. eur, ktorej časť predstavuje položku kapitálovej triedy TIER 3 použiteľných vlastných zdrojov. Vplyv korekcie volatility na vlastné zdroje k 31. 12. 2023 predstavoval pokles o 2,43 %.

E.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

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

Podrobnejší popis jednotlivých rizík spolu so spôsobom výpočtu sa nachádza v rizikovej mape na začiatku kapitoly C správy.

Pozície solventnosti s aplikáciou TM vykázané k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022
Vlastné zdroje na krytie SCR	67 343	67 935
SCR	37 246	39 814
Ukazovateľ solventnosti	180,81 %	170,63 %
Vlastné zdroje na krytie MCR	66 033	65 628
MCR	13 976	13 309
Pomer MCR	472,48 %	493,12 %

Ukazovateľ solventnosti sa medziročne zvýšil najmä z dôvodu zníženia kapitálovej požiadavky na solventnosť. Hodnota použiteľných vlastných zdrojov spoločnosti sa znížila len mierne. Vlastné zdroje spoločnosti boli ovplyvnené pozitívnym precenením aktív (IFRS 9), nárastom najlepšieho odhadu technických rezerv neživotného poistenia (vývoj portfólia najmä v PZP a havarijnom poistení), znížením najlepšieho odhadu technických rezerv životného poistenia (vývoj portfólia hlavne v tradičnom životnom

poistení) a zohľadnením plánovanej výplaty dividend akcionárovi. Vplyv na vykazované hodnoty má aj prechodné zníženie technických rezerv (TM), uvedené v článku 308d smernice 2009/138/ES, ktoré spoločnosť prvýkrát uplatnila k 31. 12. 2021.

Bližšie informácie o aplikácii TM sú uvedené v časti D.2.1 a D.2.3 správy. Výsledky pozície solventnosti k 31. 12. 2023 bez aplikácie TM sú uvedené v časti E.2.1.

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

Prehľad zmien SCR k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 (v tis. eur)

	2023	2022
Trhové riziko	12 901	15 634
Životné riziko	4 564	5 785
Neživotné riziko	24 319	25 239
Zdravotné riziko	4 780	4 290
Riziko zlyhania protistrany	2 960	2 762
Riziko nehmotného majetku	0	0
Diverzifikácia	-15 712	-17 179
Základný požadovaný kapitál na solventnosť (BSCR)	33 812	36 533
Operačné riziko	3 456	3 281
- LAC TP	-22	0
- LAC DT	0	0
SCR	37 246	39 814
MCR	13 976	13 309

Kapitálová požiadavka na solventnosť spoločnosti v porovnaní s predchádzajúcim rokom poklesla predovšetkým poklesom trhového rizika (úrokové riziko, riziko kreditného rozpätia, akciové riziko), poklesom životného upisovacieho rizika (riziko odstúpenia od zmluvy) a poklesom neživotného upisovacieho rizika (riziko poistného PZP). Bližšie informácie sú uvedené v časti C.

Spoločnosť k 31. 12. 2023 vykazuje v súvahe odloženú daňovú pohľadávku aj podľa Solventnosť II, tým je LAC DT nulová. Celková kapitálová požiadavka (SCR) v roku 2023 poklesla o 2 568 tis. eur.

Riziká sú dobre diverzifikované s vysokým diverzifikačným efektom.

Spoločnosť nepoužíva zjednodušené výpočty pre žiadne riziká a ani špecifické parametre podľa článku 104 ods. 7 smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť nepoužíva žiadne špecifické parametre, ktoré by od nej vyžadoval orgán dohľadu v súlade s článkom 110 smernice 2009/138/ES. Zo strany orgánu dohľadu nie sú uplatňované navýšenia kapitálu na SCR.

E.2.1 Vplyv prechodného zníženia technických rezerv a korekcie volatility na pozíciu solventnosti

Pozícia solventnosti k 31. 12. 2023 bez použitia prechodného zníženia technických rezerv a bez použitia korekcie volatility (v tis. eur)

	s TM s VA	vplyv TM	bez TM s VA	vplyv VA	bez TM bez VA
Vlastné zdroje na krytie SCR	67 343	-12 252	55 091	-1 341	53 750
SCR	37 246	0	37 246	334	37 580
Ukazovateľ solventnosti	180,81 %	-32,90 p. b.	147,91 %	-4,88 p. b.	143,03 %
Vlastné zdroje na krytie MCR	66 033	-16 216	49 817	-1 705	48 113
MCR	13 976	560	14 536	76	14 612
Pomer MCR	472,48 %	-129,76 p. b.	342,72 %	-13,45 p. b.	329,27 %

Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS spoločnosť prvýkrát k 31. 12. 2021 uplatnila aplikáciu prechodného zníženia technických rezerv (TM) uvedenú v osobitnom predpise¹⁰. TM ovplyvňuje predovšetkým výšku vlastných zdrojov spoločnosti. Hodnoty jednotlivých modulov a podmodulov SCR nie sú aplikáciou TM dotknuté. Bližšie informácie k aplikácii TM sú uvedené v časti D.2.1 a D.2.3 správy.

Spoločnosť zároveň pri výpočtoch používa korekciu volatility príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery v súlade s osobitným predpisom¹¹. Jej vplyv na ukazovateľ solventnosti bol mierny. Dopady použitia TM a VA na pozíciu solventnosti spoločnosti sú vyčíslené v tabuľke vyššie.

Spoločnosť predpokladá, že pomer solventnosti bude naďalej prevyšovať úroveň stanovenú zákonom č. 39/2015 Z. z., a to aj pri nezapočítaní prechodného zníženia technických rezerv.

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

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

¹⁰ Článok 308d smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

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

E.4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A POUŽÍVANÝM VNÚTORNÝM MODELOM

Spoločnosť používa PIM pre riziko neživotného poistenia. Vnútorný model poskytuje možnosť modelovania nárokov a rezerv aj na úrovni pododvetví, čo vedie k zvýšeniu kvality modelovania daného odvetvia.

Následná agregácia výsledkov prebieha na základe sumarizácie výstupných premenných pre jednotlivé odvetvia a aj výsledkov pre jednotlivé podriziká (riziko poistného, riziko rezerv a katastrofické riziko). V prípade, že dané odvetvie je v parametrizácii modelované pomocou viacerých pododvetví, agregácia sa zrealizuje najprv na úrovni príslušného odvetvia.

Pri výpočte SCR pomocou vnútorného modelu je vyhodnocovaný aj diverzifikačný účinok jednotlivých rizík. Ten je počítaný pre všetky pododvetvia, odvetvia, podriziká a podobne aj pre celkový výsledok spoločnosti.

Absolútny diverzifikačný účinok je vyjadrený ako rozdiel brutto (bez dopadu zaistenia)/netto (s vplyvom zaistenia) hodnoty SCR a agregovanej hodnoty SCR. Relatívny diverzifikačný účinok je vyjadrený ako pomer absolútneho diverzifikačného účinku a agregovanej hodnoty SCR.

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

Hlavné rozdiely medzi PIM a SF sú:

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

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

Model je kalibrovaný za použitia rovnakej miery rizika, hladiny spoľahlivosti aj časového obdobia ako štandardný vzorec (t. j. Value at Risk na hladine spoľahlivosti 99,5 % v horizonte jedného roka).

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

- nepodhodnocujú stanovované riziká,
- sú použité konzistentne počas celého procesu,
- primerane odrážajú trendy vyskytujúce sa v údajoch,
- expertný úsudok nepodhodnocuje riziko,
- všetky použité metódy vhodne odrážajú „tail-risk“¹²,
- dostatočujúco zohľadňujú novú produkciu.

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

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

Ďalšie podrobnosti týkajúce sa procesu validácie sú bližšie popísané v časti B.3.2 správy.

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

Spoločnosť počas pravidelného prehodnotenia svojho rizikového profilu a solventnosti v roku 2023 s predikciou do roku 2026 nezaznamenala vznik alebo zmenu rizika, ktoré by ukazovateľ solventnosti (pomer použiteľných vlastných zdrojov ku kapitálovej požiadavke) dostali pod minimálnu úroveň, stanovenú pre spoločnosti tvoriace skupinu VIG vo výške 125 %.

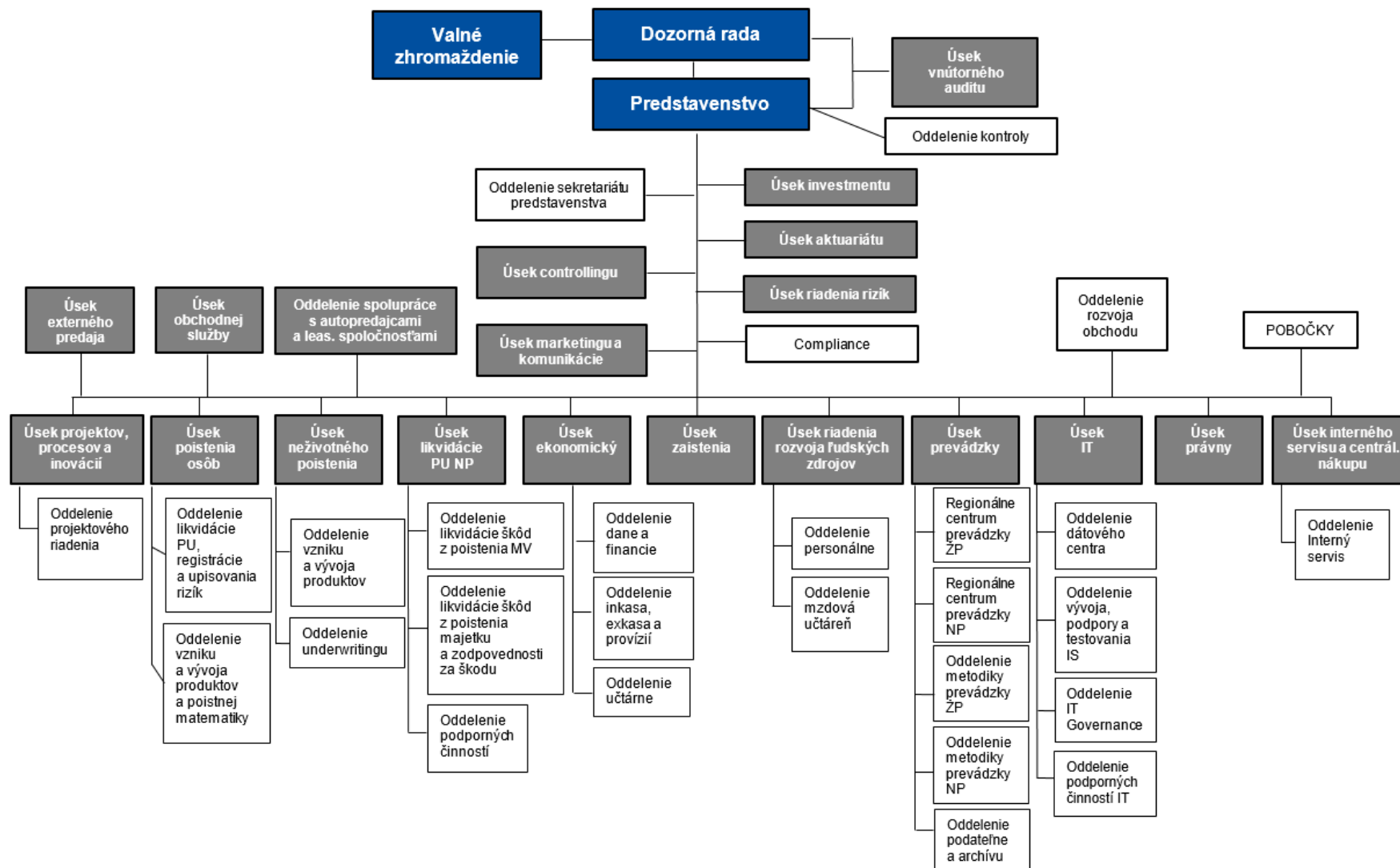
E.6 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť nedisponuje k 31. 12. 2023 inými významnými informáciami týkajúcimi sa riadenia kapitálu, okrem vyššie spomenutých.

¹² *Dlhodobé riziká s nízkou pravdepodobnosťou ich vzniku.*

PRÍLOHY

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



Príloha č. 2: Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2023 (SFCR QRT_SK_KOMSLO)
PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)
S.02.01.02
Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	
Odložené daňové pohľadávky	R0040	1 310
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	17 046
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	211 249
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	2 432
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	3 451
Akcie	R0100	
Akcie – kótované	R0110	
Akcie – nekótované	R0120	
Dlhopisy	R0130	190 646
Štátne dlhopisy	R0140	113 148
Podnikové dlhopisy	R0150	77 498
Štruktúrované cenné papiere	R0160	
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	
Podniky kolektívneho investovania	R0180	2 666
Deriváty	R0190	
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	12 054
Iné investície	R0210	
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	48 584
Úvery a hypotéky	R0230	4 960
Úvery na poistné zmluvy	R0240	158
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	
Iné úvery a hypotéky	R0260	4 803
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	33 195
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	30 522
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	30 478
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	44
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	2 673
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	2 673
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	4 898
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	2 311
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	3 283
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	76
Aktíva celkom	R0500	326 912

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

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	89 064
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	87 503
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	84 090
Riziková marža	R0550	3 413
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	1 561
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	1 412
Riziková marža	R0590	149
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	69 790
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-5 972
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	-7 461
Riziková marža	R0640	1 489
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	75 763
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0
Najlepší odhad	R0670	74 315
Riziková marža	R0680	1 448
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	52 920
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	0
Najlepší odhad	R0710	52 173
Riziková marža	R0720	747
Podmienené záväzky	R0740	
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	1 282
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	292
Vklady od zaisťovateľov	R0770	11 946
Odložené daňové záväzky	R0780	
Deriváty	R0790	
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	4 407
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	3 388
Záväzky zo zaistenia	R0830	15 469
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	8 375
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	6
Záväzky celkom	R0900	256 940
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	69 972

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Predpísané poistné										
Brutto – priama činnosť	R0110	0	3 506	0	31 907	39 054	120	9 035	2 109	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0	0	0	0	1 189	122	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaist'ovateľov	R0140	0	44	0	16 043	348	13	3 503	1 301	0
Netto	R0200	0	3 462	0	15 864	38 706	107	6 721	931	0
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	0	3 523	0	31 282	37 173	130	8 802	2 103	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0	0	0	0	1 184	138	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaist'ovateľov	R0240	0	44	0	15 694	348	13	3 580	1 300	0
Netto	R0300	0	3 479	0	15 588	36 825	117	6 407	941	0
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	0	1 064	0	17 610	23 833	-46	2 859	2 388	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0	257	0	0	887	261	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaist'ovateľov	R0340	0	-1	0	9 424	102	-175	2	1 023	0
Netto	R0400	0	1 065	0	8 444	23 731	130	3 744	1 626	0
Vzniknuté náklady	R0550	0	793	0	10 569	13 183	47	3 951	942	0
Zostatok – ostatné technické náklady/príjmy	R1210									
Celkové náklady	R1300									

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)
S.05.01.02
Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)			Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnuteľnosti	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	0	1 239	244					87 215
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0					1 312
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130								
Podiel zaist'ovateľov	R0140	0	713	0					21 965
Netto	R0200	0	527	244					66 562
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	0	1 130	251					84 394
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0					1 322
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaist'ovateľov	R0240	0	522	0					21 501
Netto	R0300	0	608	251					64 215
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	0	273	7					47 988
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0					1 405
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330								
Podiel zaist'ovateľov	R0340	0	299	0					10 673
Netto	R0400	0	-26	7					38 720
Vzniknuté náklady	R0550	0	453	80					30 018
Zostatok – ostatné technické náklady/prijmy	R1210								-3 704
Celkové náklady	R1300								26 315

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	1 147	15 417	5 337	912					22 813
Podiel zaist'ovateľov	R1420		86		133					219
Netto	R1500	1 147	15 331	5 337	779					22 594
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	1 145	15 500	5 337	854					22 837
Podiel zaist'ovateľov	R1520		90		135					225
Netto	R1600	1 145	15 410	5 337	720					22 612
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	767	24 233	11 993	-52					36 942
Podiel zaist'ovateľov	R1620		9		22					30
Netto	R1700	767	24 225	11 993	-73					36 912
Vzniknuté náklady	R1900	141	947	1 155	388					2 631
Zostatok – ostatné technické náklady/príjmy	R2510									670
Celkové náklady	R2600									3 302
Celková výška odkúpení	R2700	0	17 844	5 849	0					23 693

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		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)	
		Poistenie s podielom na zisku	Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010										
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020										
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže											
Najlepší odhad											
Brutto najlepšie odhad	R0030	85 074			52 173			-143	5 600		142 703
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	-20						-9	2 703		2 673
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	85 094			52 173			-134	2 898		140 030
Riziková marža	R0100	1 083	747			305			59		2 195
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110										
Najlepší odhad	R0120	-16 216									-16 216
Riziková marža	R0130										
Technické rezervy – spolu	R0200	69 941	52 920			162			5 660		128 682

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010						
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020						
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepší odhad	R0030			-7 461			-7 461
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
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090			-7 461			-7 461
Riziková marža	R0100	1 489					1 489
Technické rezervy – spolu	R0200	-5 972					-5 972

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)
S.17.01.02
Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	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	-34	0	11 559	14 835	7	1 015	674	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	0	0	6 174	0	-30	340	399	0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	-34	0	5 384	14 835	37	675	274	0
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	0	1 447	0	33 016	7 690	133	9 426	5 634	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	44	0	16 246	42	0	5 465	2 011	0
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	1 402	0	16 770	7 648	133	3 961	3 623	0
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	1 412	0	44 574	22 525	140	10 441	6 308	0
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	1 368	0	22 154	22 483	170	4 636	3 897	0
Riziková marža	R0280	0	149	0	1 780	811	14	420	386	0
Technické rezervy - spolu										
Technické rezervy – spolu	R0320	0	1 561	0	46 354	23 335	154	10 861	6 694	0
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	44	0	22 420	42	-30	5 805	2 411	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	1 517	0	23 934	23 293	184	5 056	4 283	0

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)
S.17.01.02
Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	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	
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	0	60	19				28 134	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	-87	-83				6 714	
Netto najlepši odhad poistných rezerv	R0150	0	147	102				21 419	
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	0	23	1				57 369	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	0	0				23 808	
Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	23	1				33 561	
Celkový najlepši odhad – brutto	R0260	0	83	20				85 502	
Celkový najlepši odhad – netto	R0270	0	170	103				54 980	
Riziková marža	R0280	0	2					3 562	
Technické rezervy - spolu									
Technické rezervy – spolu	R0320	0	85	20				89 064	
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	-87	-83				30 522	
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	172	103				58 542	

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok upísania poistenia	Z0020	Accident year
-------------------------------------	--------------	----------------------

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

		Vývojový rok										V bežnom roku C0170	Súčet rokov (kumulatívny) C0180		
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 a viac	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Pred	R0100											468	R0100	468	468
N-9	R0160	21 225	9 166	1 748	836	552	328	160	336	446	187		R0160	187	34 986
N-8	R0170	27 574	10 524	1 705	1 175	216	418	242	81	91			R0170	91	42 027
N-7	R0180	30 861	12 223	2 791	1 117	699	356	149	465				R0180	465	48 660
N-6	R0190	33 702	12 650	2 755	1 255	572	401	1 318					R0190	1 318	52 653
N-5	R0200	34 520	11 013	2 566	670	921	666						R0200	666	50 356
N-4	R0210	34 984	9 811	1 240	509	-1 192							R0210	-1 192	45 351
N-3	R0220	23 920	6 391	1 690	340								R0220	340	32 341
N-2	R0230	24 976	7 350	1 457									R0230	1 457	33 783
N-1	R0240	29 906	9 629										R0240	9 629	39 536
N	R0250	33 809											R0250	33 809	33 809
Spolu													R0260	47 238	413 969

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

		Vývojový rok										Koniec roka (diskontované údaje)		
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Pred	R0100											4 702	R0100	4 292
N-9	R0160	19 535	7 975	3 267	3 153	2 537	1 988	2 155	2 355	1 519	811		R0160	736
N-8	R0170	23 280	9 216	3 358	2 637	1 908	1 554	1 494	1 359	1 287			R0170	1 168
N-7	R0180	28 364	10 100	6 101	5 572	4 907	5 377	4 702	3 993				R0180	3 628
N-6	R0190	24 575	12 010	8 525	9 131	8 028	6 903	4 650					R0190	4 256
N-5	R0200	18 509	8 336	5 922	6 564	4 573	3 447						R0200	3 134
N-4	R0210	17 214	9 931	10 474	12 164	11 870							R0210	10 805
N-3	R0220	12 673	6 248	3 378	2 798								R0220	2 590
N-2	R0230	15 513	6 511	3 964									R0230	3 652
N-1	R0240	15 637	6 975										R0240	6 394
N	R0250	18 081											R0250	16 713
Spolu													R0260	57 369

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.22.01.21

Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení

		Výška vrátane opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	Vplyv korekcie volatility nastavenej na nulu	Vplyv párovacej korekcie nastavenej na nulu
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	211 774	16 216	0	1 935	0
Základné vlastné zdroje	R0020	67 343	-12 252	0	-1 341	0
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	67 343	-12 252	0	-1 341	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	37 246	0	0	334	0
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	66 033	-16 216	0	-1 705	0
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	13 976	560	0	76	0

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)
S.23.01.01
Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	18 532	18 532			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	15 326	15 326			
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	32 175	32 175			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	1 310				1 310
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	67 343	66 033			1 310
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 prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	67 343	66 033			1 310
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	66 033	66 033			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	67 343	66 033	0	0	1 310
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	66 033	66 033	0	0	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	37 246				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	13 976				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	180,81%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	472,48%				

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	69 972
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	2 629
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	35 168
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	32 175
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	12 453
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	1 167
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	13 621

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.25.05.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce vnútorný model (čiastočný alebo úplný)

Informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť

Typ rizika		Kapitálová požiadavka na solventnosť	Výška na základe modelu	Parametre špecifické pre daný podnik (USP)	Zjednodušenia
		C0010	C0070	C0090	C0120
Celková diverzifikácia	R0020	-15 712	0		
Celkové diverzifikované riziko pred zdanením	R0030	37 268	24 319		
Celkové diverzifikované riziko po zdanení	R0040	37 268	24 319		
Celkové trhové a úverové riziko	R0070	18 711	0		
Trhové a úverové riziko – diverzifikované	R0080	12 901	0		
Riziko kreditnej udalosti, ktoré nie je zahrnuté v trhovom a úverovom riziku	R0190	3 157	0		
Riziko kreditnej udalosti, ktoré nie je zahrnuté v trhovom a úverovom riziku – diverzifikované	R0200	2 960	0		
Celkové podnikateľské riziko	R0270	0	0		
Celkové podnikateľské riziko – diverzifikované	R0280	0	0		
Celkové čisté upisovacie riziko neživotného poistenia a zaistenia	R0310	25 866	24 319		
Celkové čisté upisovacie riziko neživotného poistenia a zaistenia – diverzifikované	R0320	24 363	24 319		
Celkové upisovacie riziko životného poistenia a zaistenia a zdravotného poistenia	R0400	10 902	0		
Celkové upisovacie riziko životného poistenia a zaistenia a zdravotného poistenia – diverzifikované	R0410	6 684	0		
Celkové operačné riziko	R0480	3 456	0		
Celkové operačné riziko – diverzifikované	R0490	3 456	0		
Iné riziko	R0500	0	0		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	52 958
Diverzifikácia	R0060	-15 712
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	0
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	37 246
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	0
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. a)	R0211	0
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. b)	R0212	0
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. c)	R0213	0
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. d)	R0214	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	37 246
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Výška/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	-22
Výška/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková výška pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková výška pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	0
Celková výška 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
Metóda použitá na výpočet úpravy z dôvodu agregácie nSCR RFF	R0450	
Čisté budúce dobrovoľné plnenia	R0460	110

		Áno/Nie
Prístup k sadzbe dane		C0109
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe	R0590	Áno

		Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)
Výpočet kapacity odložených daní absorbovať straty		C0130
Výška/odhad kapacity odložených daní absorbovať straty	R0640	0
Výška/odhad kapacity odložených daní absorbovať straty odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov	R0650	0
Výška/odhad kapacity odložených daní absorbovať straty odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospodársky zisk	R0660	0
Výška/odhad kapacity odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok	R0670	0
Výška/odhad kapacity odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky	R0680	0
Výška/odhad maximálnej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0690	0

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

	R0010	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		10 058	

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

	R0020	R0030	R0040	R0050	R0060	R0070	R0080	R0090	R0100	R0110	R0120	R0130	R0140	R0150	R0160	R0170	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			0	0																
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie			1 368	3 462																
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie			0	0																
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie			22 154	15 864																
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie			22 483	38 706																
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie			170	107																
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie			4 636	6 721																
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie			3 897	931																
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie			0	0																
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie			0	0																
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie			170	527																
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie			103	244																
Neproporcionálne zdravotné zaistenie																				
Neproporcionálne úrazové zaistenie																				
Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie																				
Neproporcionálne majetkové zaistenie																				

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR(L, NL) výsledok	MCR(L, L) výsledok
		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200		3 918

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			69 852	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			110	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			52 173	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240			2 763	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				1 308 644

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	13 976
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	37 246
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	16 761
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	9 312
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	13 976
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	8 000
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	13 976

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	10 058	3 918
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	26 804	10 442
Horná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	12 062	4 699
Spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	6 701	2 610
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	10 058	3 918
Absolútna spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	4 000	4 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	10 058	4 000