

31.12.2022

SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE

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

Sídlo: Štefánikova 17, 811 05 Bratislava

IČO: 31 595 545

DIČ: 2021097089

IČ DPH: SK7020000746

OBSAH

ÚVOD.....	3
SLOVNÍK.....	5
ZHRNUTIE	7
A ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ	10
A.1 ČINNOSŤ	10
A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA	14
A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ.....	20
A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ	22
A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	22
B SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA	23
B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA	23
B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI.....	36
B.3 SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI.....	39
B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY.....	51
B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU.....	52
B.6 AKTUÁRSKA FUNKCIA	54
B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ.....	55
B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	58
C RIZIKOVÝ PROFIL.....	59
C.1 UPISOVACIE RIZIKO	61
C.2 TRHOVÉ RIZIKO.....	67
C.3 KREDITNÉ RIZIKO.....	70
C.4 RIZIKO LIKVIDITY	71
C.5 OPERAČNÉ RIZIKO.....	73
C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ	77
C.7 ANALÝZA CITLIVOSTI.....	79
C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	82
D OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI.....	83
D.1 AKTÍVA.....	83
D.2 TECHNICKÉ REZERVY	87
D.3 INÉ ZÁVÄZKY	96
D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA.....	97
D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	98
E RIADENIE KAPITÁLU	99
E.1 VLASTNÉ ZDROJE	99

E.2	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA.....	106
E.3	VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	110
E.4	ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A POUŽÍVANÝM VNÚTORNÝM MODELOM.....	110
E.5	NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	112
E.6	ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	112
	PRÍLOHY	113

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. 2022 (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 Útvaru 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.

Súčasťou správy je Príloha č. 2: Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2022 (SFCR QRT_SK_KOMSLO) (ďalej len „Príloha č. 2“), ktoré spoločnosť zostavila podľa osobitného predpisu ¹.

Spoločnosť zverejňuje nasledovné kvantitatívne výkazy:

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

¹ Čl. 4 vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2015/2452 z 2. decembra 2015, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o postupy, formáty a vzory správy o solventnosti a finančnom stave v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES.

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

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

Zo zistení správy vyplýva, že spoločnosť spĺňa kritériá definované zákonom pre kapitálovú primeranosť a dostatočne a v plnej miere implementovala 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
- ariSE** – model simulácie peňažných tokov prispôsobený pre odvetvie neživotného poistenia
- b. b.** – bázický 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)
- ECB** – Európska centrálna banka
- EFSA** – 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
- FED** – Americká centrálna banka
- IAS** – medzinárodné účtovné štandardy
- IBNR** – rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti
- ICT** – informačné a komunikačné technológie
- 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
- KPI** – kľúčové ukazovatele výkonnosti
- 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

NAV – net asset value – čistá hodnota aktív

NBS – Národná banka Slovenska

NSLT – zdravotné riziká podobné neživotným technikám

OPU – osobný poistný účet

ORSA – vlastné posúdenie rizika a solventnosti

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

RSR – pravidelná správa pre orgán dohľadu

SCR – kapitálová požiadavka na solventnosť

SF – štandardný vzorec

SFCR – správa o solventnosti a finančnom stave

SKP – Slovenská kancelária poisťovateľov

SLT – zdravotné riziká podobné životným technikám

SII – Solventnosť II

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

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

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 poisťovnom 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 2022. Správa obsahuje komparatívne informácie za predchádzajúce finančné obdobie, t. j. za rok 2021, 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 2022 bola ovplyvnená najmä sociálno-ekonomickými dopadmi pandémie a dopadmi vojnového konfliktu na Ukrajine – energetickou krízou a vysokou infláciou. Spoločnosť sa preto okrem digitálneho napredovania sústredila aj na ďalšie zefektívnenie prevádzkových a obchodných procesov. V časti E.6. je popísaný aj možný dopad konfliktu na Ukrajine na spoločnosť.

Spoločnosť v roku 2022 dosiahla predpísané poisťné vo výške 110 020 tis. eur, čo predstavuje pokles o 1,50 % oproti roku 2021. Pokles bol spôsobený predovšetkým nižším objemom predpísaného poisťného na produkte Osobný poisťný účet (OPU) a nižším jednorazovým poisťným v životnom poistení v súlade so stratégiou spoločnosti.

V oblasti neživotného poistenia spoločnosť zaznamenala rast predpísaného poisťného, na ktorom sa podieľalo predovšetkým havarijné poistenie motorových vozidiel (ďalej aj „Kasko“), poistenie majetku a zodpovednosti a tiež cestovné poistenie. V segmente povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej len „PZP“) spoločnosť zaznamenala stabilizáciu vývoja a veľmi mierny nárast v porovnaní s minulým obdobím. Hlavné ukazovatele výkonnosti sú uvedené v časti A.2, A.3 a A.4.

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

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.

Celková kapitálová požiadavka v porovnaní s minulým rokom mierne vzrástla. Ukazovateľ solventnosti k 31. decembru 2022 dosiahol výšku 170,63 %. V porovnaní s predchádzajúcim rokom klesol najmä z dôvodu významného poklesu vlastných zdrojov a mierneho nárastu kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Výška použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR k 31. decembru 2022 je 67 935 tis. eur. Vlastné zdroje spoločnosti boli výrazne ovplyvnené negatívnym precenením finančných aktív a sú bližšie popísané v časti E.1.

Kapitálová požiadavka na solventnosť k 31. decembru 2022 je 39 814 tis. eur a v porovnaní s predchádzajúcim rokom mierne vzrástla predovšetkým nárastom neživotného upisovacieho rizika, a to najmä rizika poistného (nárast poistného havarijného poistenia) a rizika rezerv, ktoré vzrástlo vplyvom vyššej škodovosti a inflácie. Tento nárast je kompenzovaný nižšou hodnotou trhového rizika, najmä poklesom rizika kreditného rozpätia a akciového rizika v dôsledku negatívnej revaluácie aktív, ale aj poklesom rizika úrokových sadzieb a menového rizika. Hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31. decembru 2022 je 13 309 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 2021 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 25 %. Najväčší pozitívny vplyv na ukazovateľ solventnosti spoločnosti z testovaných parametrov citlivostí malo zníženie správnych nákladov o 10 %.

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 DOHLĀDU:

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 DOHLĀDU 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 nábřeží 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.

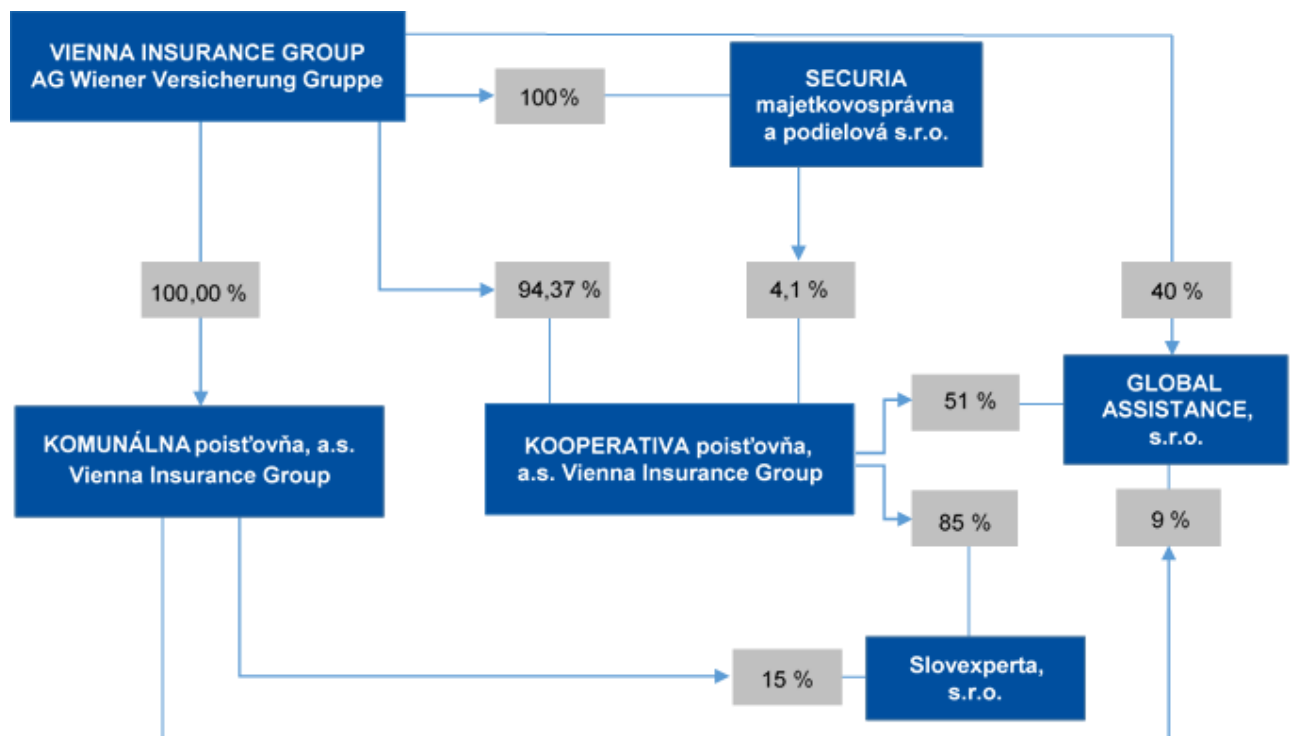
Skupina VIG poskytuje prácu viac ako 25 000 zamestnancom v približne 50 spoločnostiach v 30 krajinách. Vo všetkých odvetviach (v neživotnom, životnom aj v zdravotnom poistení) ponúka široké portfólio produktov a služieb so zameraním na klientov. Pozitívny vývoj skupiny VIG potvrdzuje aj medzinárodná ratingová agentúra Standard & Poor's, ktorá už niekoľko rokov hodnotí poisťovaciu skupinu ratingom „A+“ so stabilným výhľadom, vďaka čomu je 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. 2022 mala spoločnosť majetkové účasti vo výške najmenej 5 % základného imania v nasledujúcich spoločnostiach.

Zoznam majetkových účastí k 31.12.2022

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. 2022



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

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

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania):
 - a) fixné peňažné plnenie,
 - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - c) s kombinovaným plnením,

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

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

18. Asistenčné služby.

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

1. Poistenie:

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

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

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) a Rakúsko (od 17. 05. 2013).

Spoločnosť k 31. 12. 2022 neeviduje 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

V celkovom pohľade na vývoj tržieb môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2022 dosiahla predpísané poistné vo výške 110 020 tis. eur, čo predstavuje pokles o 1,50 % oproti roku 2021. Pokles bol spôsobený predovšetkým nižším objemom predpísaného poistného na produkte OPU a nižším jednorazovým poistným v životnom poistení, čo bolo v súlade so stratégiou spoločnosti zamerať sa na predaj ziskotvorných druhov životného poistenia, najmä rizikového poistenia a bežne plateného investičného životného poistenia.

V oblasti neživotného poistenia spoločnosť zaznamenala rast predpísaného poistného, na ktorom sa podieľalo predovšetkým havarijné poistenie motorových vozidiel, poistenie majetku a zodpovednosti a tiež cestovné poistenie.

V segmente PZP spoločnosť zaznamenala stabilizáciu vývoja a mierny nárast oproti minulému obdobiu.

Celkovo sa spoločnosť v roku 2022 umiestnila na ôsmej priečke v rámci slovenského poistného trhu, v neživotnom poistení obsadila šiestu priečku a v súvislosti so stratégiou redukcie predpísaného poistného vybraných produktov v životnom poistení dosiahla ôsmu pozíciu v tomto segmente.

Celková nová produkcia spoločnosti v počte 99 220 poistných zmlúv v objeme 38 328 tis. eur znamená nárast počtu nových poistných zmlúv o 0,69 % a pokles v objeme o 9,16 % oproti predchádzajúcemu roku.

Neživotné poistenie rástlo takmer vo všetkých skupinách poistenia, vrátane PZP, v životnom poistení bol pokles ovplyvnený najmä jednorazovo platenými a depozitnými produktami v súlade so stratégiou spoločnosti. Produkcia ziskotvorných rizikových poistení vrátane pripoistení uspokojivo rástla, rast v počte nových PZ spoločnosť dosiahla aj v investičných životných produktoch.

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

Spoločnosť v roku 2022 upisovala svoje zmluvy na území Slovenskej republiky a tiež na základe slobody poskytovať služby v iných členských štátoch EHP, čo tvorilo 0,99 % 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 2022 dosiahla spoločnosť v segmente neživotného poistenia celkové predpísané poistné vo výške 84 477 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 6,35 %. Pokles v PZP sa v roku 2022 zastavil a spoločnosť zaznamenala aj v tomto segmente nárast (o 0,42 %) vďaka oživenej produkcii.

Hrubé predpísané poistné v neživotnom poistení k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021	Zmena v %
Poistenie liečebných nákladov	0	2	-100,00
Poistenie zabezpečenia príjmu	3 322	3 313	0,27
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	33 580	33 438	0,42
Ostatné poistenie motorových vozidiel	34 081	30 031	13,49
Námorné, letecké a dopravné poistenie	143	150	-4,67
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	8 350	7 935	5,23
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	1 979	1 966	0,66
Asistenčné služby	1 110	454	144,49
Rôzne finančné straty	255	258	-1,16
Prijaté proporcionálne zaistenie	1 657	1 886	-12,14
Neživotné poistenie spolu	84 477	79 432	6,35

Celková brutto škodovosť v neživotnom poistení (pomer vyplatených poistných plnení vrátane zmeny škodových rezerv voči zaslúženému poistnému) v roku 2022 dosiahla úroveň 56,68 %, čo predstavuje zníženie oproti predchádzajúcemu roku o 4,95 percentuálneho bodu (ďalej len „p. b.“).

Ukazovateľ škodovosti ako aj kombinovaný ukazovateľ boli v roku 2021 ovplyvnené aj jednorazovým efektom zo zaúčtovania rezervy na úhradu záväzku voči SKP (ďalej len „SKP rezerva“) v objeme 1 905 tis. eur. V roku 2022 z nej bola rozpustená čiastka 93 tis. eur.

Celková brutto škodovosť bez vplyvu zmeny stavu SKP rezervy bola v roku 2022 na úrovni 56,80 %, čo predstavuje pokles o 2,36 p. b. oproti škodovosti bez vplyvu zmeny stavu SKP rezervy v roku 2021. Z toho v PZP bola zaznamenaná škodovosť na úrovni 65,91 % (zvýšenie o 4,03 p. b.), v havarijnom poistení 60,69 % (zvýšenie o 0,65 p. b.), v poistení majetku 6,59 % (zníženie o 38,41 p. b.), v poistení zodpovednosti 92,90 % (zníženie o 18,32 p. b.), v poistení úrazu a choroby vrátane úrazových pripoistení 33,91 % (zníženie o 0,43 p. b.) a v ostatnom priamom poistení 37,93 % (zvýšenie o 15,45 p. b.).

V rámci aktívneho zaistenia dosiahla brutto škodovosť úroveň 56,71 %, čo znamená medziročné zníženie o 103,19 p. b. V rámci tejto kategórie je započítaná aj zmena stavu SKP rezervy. Bez jej vplyvu dosiahlo aktívne zaistenie brutto škodovosť vo výške 62,40 %, (zvýšenie o 3,41 p. b. oproti porovnateľnému údaju z minulého obdobia).

Na vývoj celkovej škodovosti oproti predchádzajúcemu roku mali okrem dotvorenia SKP rezervy v roku 2021, ktorá ukazovateľ navýšila, významný vplyv s opačným efektom zníženie mobility obyvateľstva a podnikateľských subjektov v dôsledku pandémie COVID-19, priaznivé poveternostné podmienky, mikrosegmentácia v motorovom poistení a sanácia súborového poistenia motorových vozidiel. Napriek postupnému uvoľneniu opatrení a rastu frekvencie výskytu škôd, škodovosť, aj frekvencia naďalej dosahujú úrovně pod hodnotami spred pandemického obdobia.

Kombinovaný ukazovateľ brutto, ktorý predstavuje súčet škodovosti a nákladovosti, dosiahol hodnotu 93,35 % a zaznamenal tak zníženie o 4,90 p. b., ktoré bolo sčasti ovplyvnené vyššou škodovosťou v dôsledku zmeny stavu SKP rezervy v roku 2021. Bez vplyvu SKP rezervy dosiahol kombinovaný ukazovateľ brutto hodnotu 93,46 % (zníženie o 2,31 p. b. v porovnaní s minulým obdobím).

Nákladovosť (podiel prevádzkových nákladov a ostatných technických nákladov a výnosov na zaslúženom poistnom; v ukazovateli je zahrnutý aj 8 %-ný odvod z poistného) zostala na podobnej úrovni (36,66 % v porovnaní s rokom 2021 s výsledkom 36,61 %).

V roku 2022 zaznamenala spoločnosť v neživotnom poistení zisk vo výške 1 997 tis. eur (vrátane výsledku z finančných umiestnení, zmeny stavu SKP rezervy a úrazových pripoistení), celkový ukazovateľ ziskovosti brutto dosiahol úroveň 2,44 %. Dopad z jednorazového vytvorenia impairmentu na dlhopise GAZPROM vo výške 1 500 tis. eur, ktorý je súčasťou výsledku z finančného umiestnenia, bol eliminovaný predovšetkým nižšími nákladmi na poistné plnenia. V roku 2022 boli ziskové havarijné poistenie, poistenie majetku a poistenie úrazu/choroby, vrátane úrazových pripoistení.

Kombinovaný ukazovateľ netto (t. j. po zohľadnení zaistenia) dosiahol hodnotu 95,80 % a zaznamenal tak zníženie o 4,07 p. b., z toho dopad zaúčtovania tvorby SKP rezervy na kombinovaný ukazovateľ netto v roku 2021 bol 3,41 %. Pozitívny vývoj spoločnosť zaznamenala v netto škodovosti (zníženie o 6,12 p. b.), čiastočne aj v dôsledku tvorby SKP rezervy v roku 2022; netto nákladovosť naopak zaznamenala zvýšenie o 2,04 p. b. na úroveň 42,24 % v roku 2022.

Kombinovaný ukazovateľ, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení (po zaistení) k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v %	Kombinovaný ukazovateľ		Škodovosť		Nákladovosť	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Neživotné poistenie	95,80	99,87	53,55	59,67	42,24	40,20

A.2.2 Výkonnosť v oblasti životného poistenia

V priebehu roka 2022 spoločnosť zatriktívnila ponuku poistných produktov v poistení osôb s ohľadom na trhové požiadavky. Veľkú časť úsilia spoločnosť venovala zabezpečeniu splnenia legislatívnych požiadaviek týkajúcich sa povinnosti zverejňovať informácie o udržateľnosti v sektore finančných služieb, ktoré klientovi sprehladnia politiku investovania spoločnosti a umožnia mu výber produktov s environmentálnymi vlastnosťami prostredníctvom zisťovania preferencií v tejto oblasti.

V životnom poistení išlo najmä o úpravu, zdokonalenie a rozšírenie variability existujúcich produktov a poistných rizík. Významnou zmenou bolo spustenie uzatvárania veľkej časti produktov životného poistenia iba digitálne - cez aplikáciu spoločnosti, ktoré so sebou prináša mnoho výhod.

Zámer neustáleho rozširovania ponuky poistných rizík sa naplnil počas roka spustením predaja nového pripoistenia invalidity chorobou alebo úrazom. Spoločnosť taktiež pokračovala v rekalkulácii ďalších vybraných úrazových poistných rizík, na ktorých bola výška poistného stanovená v závislosti od veku poisteného. Zároveň bola spustená nová generácia skupinového úrazového poistenia pre všetky vekové skupiny, ktorá poskytuje možnosť variabilného výberu poistného krytia.

Významnú časť roka 2022 spoločnosť venovala príprave nového pripoistenia asistenčných služieb, vďaka ktorým je možné konzultovať zdravotný stav, zabezpečiť nadštandardné vyšetrenie a liečbu s viacerými špecialistami. Spoločnosť tiež v závere roka reagovala na aktuálnu situáciu na trhu zvýšením technickej úrokovej miery na vybraných garantovaných fondoch na úroveň 1,25 %.

V segmente životného poistenia dosiahla spoločnosť celkové predpísané poistné vo výške 25 543 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 20,83 %. Kapitálové životné poistenie prinieslo poistné vo výške 15 378 tis. eur, ktoré je oproti roku 2021 nižšie o 34,48 %. V investičnom životnom poistení (vrátane Index-linked poistenia) dosiahla spoločnosť poistné vo výške 9 067 tis. eur, čo značí medziročný nárast o 17,05 %.

Zdravotné poistenie dosiahlo poistné vo výške 1 099 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 5,07 %. Najväčší podiel na poklese celkového predpísaného poistného má vkladový produkt OPU a jednorazovo platené životné poistenia, čo je v súlade so stratégiou spoločnosti.

Hrubé predpísané poistné v životnom poistení k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021	Zmena v %
Zdravotné poistenie	1 099	1 046	5,07
Poistenie s podielom na zisku	14 597	22 931	-36,34
Index-linked a Investičné životné poistenie (IŽP)	9 067	7 746	17,05
Ostatné životné poistenie	781	541	44,36
Životné poistenie spolu	25 543	32 263	-20,83

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2022 a 2021 v životnom poistení ukazuje uspokojivé výsledky ziskovosti.

Celkový ukazovateľ benefit ratio brutto (podiel poistných plnení vrátane zmeny technických rezerv na zaslúženom poistnom) dosiahol úroveň 92,85 %, čo predstavuje zníženie oproti predchádzajúcemu obdobiu o 4,40 p. b. Benefit ratio v poistení s podielom na zisku narástlo z pôvodných 106,95 % na aktuálnych 110,78 %, investičné životné poistenie zaznamenalo pokles o 1,09 p. b. na úroveň 80,74 %, benefit ratio v ostatnom životnom poistení kleslo na úroveň 18,07 % a v zdravotnom poistení dosiahol ukazovateľ úroveň 5,07 %.

Ziskovosť životného poistenia dosiahla v roku 2022 úroveň 6,72 % (nárast o 2,29 p. b.). Na zvýšení ziskovosti sa podieľalo predovšetkým zníženie hodnoty ukazovateľa benefit ratio, ktoré dokázali absorbovať vyššiu nákladovosť a pokles výsledku z finančného umiestnenia v životnom poistení.

Výsledky upisovacej činnosti v životnom poistení k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v %	2022	2021	Zmena v p. b.
Ziskovosť	6,72	4,43	2,29
Benefit ratio netto	93,67	97,42	-3,75

Špecifické informácie o poistnom, poistných plneniach a nákladoch podľa skupiny činnosti za rok 2022 sú uvedené v rámci výkazov, ktoré sú súčasťou Prílohy č. 2.

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

A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ

Finančné aktíva spoločnosti sú zložené najmä z investícií do štátnych a podnikových dlhopisov (70,32 %, čo je pokles o 0,26 p. b. oproti predchádzajúcemu roku). Zvyšnú časť predstavujú investície do podielových listov, akcií vrátane podielov v prepojených podnikoch, úverov, do nehnuteľností a termínovaných vkladov.

Najvýznamnejšiu časť výnosov z investovania tvoria bežné výnosy z dlhopisov, ktoré boli v roku 2022 v celkovej výške 5 171 tis. eur, čo predstavuje pokles o 232 tis. eur oproti predchádzajúcemu obdobiu. Priemerný výnos z portfólia cenných papierov v roku 2022 bol 1,81 % (v roku 2021: 2,80 %).

Výnosy z investícií v roku 2022 v porovnaní s rokom 2021 klesli. Hlavnými dôvodmi sú medziročný pokles bežných výnosov z dlhopisov a podielových fondov a pokles mimoriadnych výnosov kvôli negatívnemu vývoju na finančných trhoch a zníženiu hodnoty dlhopisu emitovaného spoločnosťou Gazprom. Výnosy z majetkových účastí, bankových vkladov, pôžičiek a nehnuteľností sa medziročne takmer nezmenili.

Výnosy z investovania podľa tried aktív k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021	Absolútna zmena	Zmena v %
Majetkové účasti	77	60	17	28,33 %
Dlhopisy a podniky kolektívneho investovania	4 155	6 818	-2 663	-39,06 %
Nehnutelnosti	126	108	18	16,67 %
Bankové vklady	9	0	9	n/a
Pôžičky	137	107	30	28,04 %
Výnosy z investovania spolu	4 504	7 093	-2 589	-36,50 %

Hlavnou zložkou nákladov investovania sú odpisy nehnuteľností, interné náklady na riadenie aktív a správu cenných papierov a úrok zo zaistného depozitu.

Priame náklady investícií k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Úrok zo zaistného depozitu	117	2
Úrok z leasingu	16	22
Interné náklady na riadenie aktív a správa cenných papierov	138	138
Odpisy	272	257
Priame náklady spolu	543	419

Vo vlastnom imaní sa vykazuje precenenie cenných papierov na predaj (AFS). Je to rozdiel medzi aktuálnou reálnou hodnotou a amortizovanou hodnotou. Hodnota precenenia aktív klesla medziročne o 200,44 %.

Výnosy na EUR dlhopisových trhoch v priebehu roka 2022 narástli o takmer 300 b. p., čo spôsobilo výrazný pokles hodnoty dlhopisového portfólia a dlhopisových podielových fondov, a tým aj zníženie revaluačnej rezervy. Znehodnotenie globálnych akciových trhov o takmer 20 % viedlo k poklesu revaluačnej rezervy z akciových podielových fondov.

Vývoj rozdielov z precenenia AFS rezervy k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Dlhopisy	-14 102	15 059
Investičné fondy	-2 396	1 512
Revaluačná rezerva spolu	-16 498	16 571

Precenenie cez výsledok hospodárenia k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Dlhopisy	-1 444	108
Investičné fondy	-6 418	1 106
Precenenie cez výsledok hospodárenia spolu	-7 862	1 214

92,50 % výnosov z precenenia cez výsledok hospodárenia je alokovaných priamo na poistné zmluvy, keďže vyplýva z aktív držaných pre účely krytia investičného životného poistenia.

Spoločnosť neinvestuje do sekuritizovaných investičných nástrojov.

A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Spoločnosť v roku 2022 dosiahla hodnotu 385 tis. eur ostatných prevádzkových výnosov, z ktorých hlavnú časť tvorili najmä výnosy z prenájmania vlastných priestorov, výnosy z odpredaja služobných motorových vozidiel, prijaté poplatky z omeškania a poplatky za upomienky. V porovnaní s rokom 2021 ostatné prevádzkové výnosy poklesli o 15 tis. eur. Výška ostatných prevádzkových výnosov v roku 2021 dosiahla hodnotu 400 tis. eur.

V roku 2022 ostatné prevádzkové náklady dosiahli hodnotu 3 907 tis. eur a oproti predchádzajúcemu obdobiu, kedy ich výška dosiahla hodnotu 2 993 tis. eur, narástli o 914 tis. eur. Najväčšiu časť na ich celkovej hodnote tvorili náklady súvisiace s 8 %-ným odvodom z časti prijatého poistného PZP na účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky a členský príspevok Slovenskej kancelárii poisťovateľov spolu vo výške 2 247 tis. eur. V roku 2021 hodnota nákladov z titulu týchto odvodov bola na úrovni 3 091 tis. eur. Zvyšnú časť z celkových prevádzkových nákladov tvorili najmä odpisy pohľadávok voči sprostredkovateľom, opravné položky k pohľadávkam a odpisy premlčaných neumiestnených platieb.

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. 2022 výšku 3 179 tis. eur (k 31. 12. 2021: 3 525 tis. eur). Zostatková hodnota prislúchajúceho záväzku bola na úrovni 3 212 tis. eur (k 31. 12. 2021: 3 559 tis. eur).

A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neviduje k 31. 12. 2022 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 štvrt'rok, 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 duplicite.

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

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

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

- 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. 2022 zložené z piatich členov:

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

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

Dozorná rada mala k 31. 12. 2022 šesť členov:

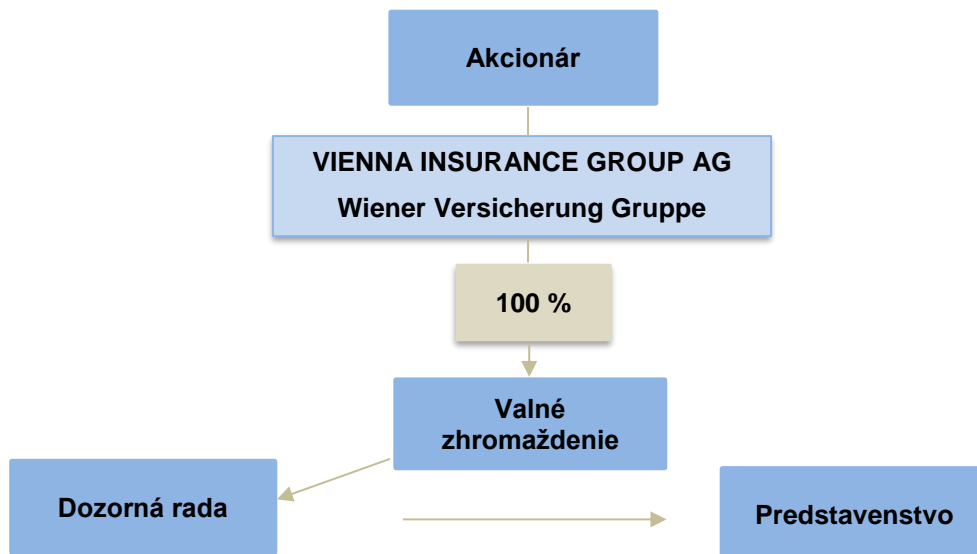
- Dr. Peter Thirring – predseda dozornej rady,
- Hartwig Georg Löger – podpredseda dozornej rady,
- Mag. Christian Brandstetter – člen dozornej rady,
- PhDr. Michal Kaliňák, PhD.– člen dozornej rady,
- Mgr. Magdaléna Adamová – členka dozornej rady,
- Ing. Jana Bibová – členka dozornej rady.

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. 2022



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 efektívnosť vnútornej kontroly, vnútorného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky,
- sleduje priebeh a výsledky štatutárneho auditu individuálnej účtovnej závierky a štatutárneho auditu konsolidovanej účtovnej závierky a zohľadňuje zistenia a závery Úradu pre dohľad nad výkonom auditu,
- preveruje a sleduje nezávislosť štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti podľa § 21, § 24 a § 25 zákona o štatutárnom audite, predovšetkým vhodnosť poskytovania neaudítorských služieb v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym audítorom alebo audítorskou spoločnosťou podľa § 33 ods. 1 zákona o štatutárnom audite,
- zodpovedá za postup výberu štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti a odporúča na schválenie vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na výkon štatutárneho auditu pre účtovnú jednotku v súlade s osobitným predpisom,

- určuje termín štatutárnemu audítorovi alebo audítorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti,
- informuje dozornú radu spoločnosti o výsledku štatutárneho auditu a vysvetľuje, ako štatutárny audit účtovnej závierky prispel k integrite účtovnej závierky a akú úlohu mal výbor pre audit v uvedenom procese.

Členmi výboru pre audit 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 adekvátna aj v prípade zmien v spoločnosti alebo v podnikateľskom prostredí, v ktorom spoločnosť pôsobí,
- zisťuje potenciálne konflikty záujmov medzi členmi predstavenstva a spoločnosťou a rozhoduje o vhodných opatreniach na predchádzanie ich vzniku alebo pri ich riešení.

Členmi výboru dozornej rady pre záležitosti predstavenstva 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 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 štvrtročnej 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: úseku vnútorného auditu, ekonomického úseku, úseku IT a vedúci oddelenia interného servisu.

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 2022 držiteľmi kľúčových funkcií v spoločnosti boli:

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

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 poistných produktov z hľadiska dodržiavania súladu s predpismi,
- výkon funkcie zodpovednej osoby v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- poradenstvo a prevencia v oblasti ochrany osobných údajov a dodržiavania povinnosti mlčanlivosti,
- kontrola a monitoring v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- spolupráca s Finančnou spravodajskou jednotkou Národnej kriminálnej agentúry Prezídia Policajného zboru a inými štátnymi orgánmi,
- kontrola a prevencia v oblasti whistleblowing a trestnej zodpovednosti právnických osôb,
- poradenstvo a kontrola v oblasti outsourcingu,
- poradenstvo odborným útvarom v oblasti dodržiavania súladu s predpismi.

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 2022 neprišlo k personálnym zmenám v predstavenstve spoločnosti.

B.1.5 Koncepcia odmeňovania

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

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

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

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

- pohyblivá časť odmeňovania zamestnancov zastávajúcich kľúčové funkcie nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole,
- výkon úloh osôb vykonávajúcich aktuársku funkciu a funkciu riadenia rizík je funkčne nezávislý od politiky odmeňovania a hospodárskeho výsledku.

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

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

Spoločnosť nemá zavedený osobitný režim doplnkového dôchodkového poistenia alebo systém predčasného odchodu do dôchodku pre členov predstavenstva alebo osoby vykonávajúce kľúčové funkcie. V rámci programu zamestnaneckých benefitov 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 2022 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 2022 proporčne zaistené PZP. Rovnako tak v uvedenom období nebola vykonaná žiadna iná významná transakcia medzi spoločnosťou a členmi jej správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu.

B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

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

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

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

Minimálne požiadavky na odbornosť členov predstavenstva sú:

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

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 zaistovaní 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

Cieľom systému riadenia rizík je zabezpečiť efektívne a primerané riadenie rizík spoločnosti, ktorým je spoločnosť vystavená. Systém riadenia rizík predstavuje súbor stratégií, princípov, procesov, nástrojov a postupov pre efektívnu a včasnú identifikáciu, hodnotenie, riadenie, monitorovanie a reportovanie rizík.

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).

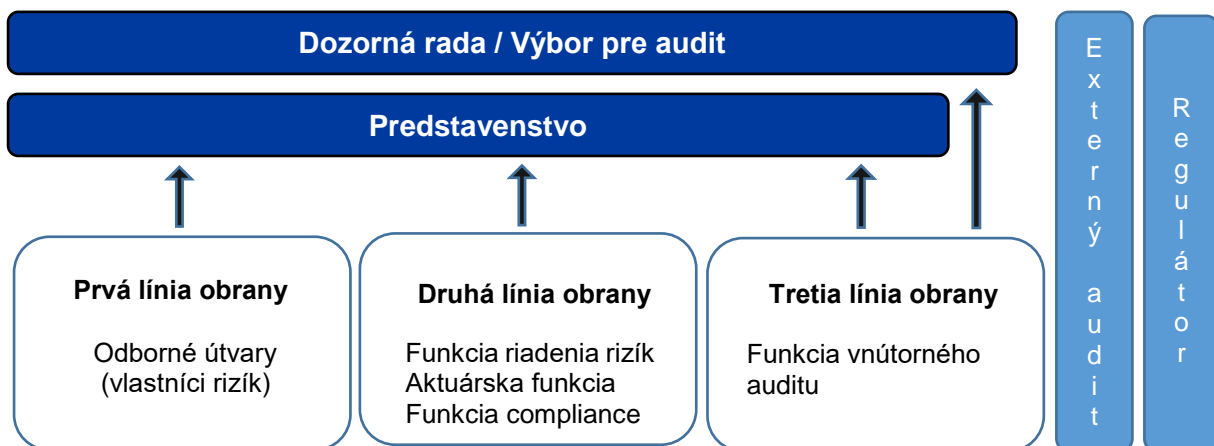
Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) spoločnosti predstavuje jeden zo základných prvkov systému riadenia rizík (časť B.3.3), a tým zabezpečuje prepojenie medzi obchodnou stratégiou spoločnosti a zodpovedajúcou rizikovou stratégiou.

B.3.1 Systém správy a riadenia rizík

Systém správy a riadenia rizík napomáha spoločnosti účinne sa vysporiadať s rizikami, ktoré môžu vzniknúť pri dosahovaní plánovaných cieľov.

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. Vlastníkmi rizík sú riaditelia úsekov.

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



Proces riadenia rizík je založený na nasledovných fázach:

1. Identifikácia rizík

Cieľom identifikácie rizík je odhaliť, lokalizovať a zdokumentovať všetky potenciálne riziká, ktoré môžu mať významný vplyv na ciele spoločnosti. Identifikácia rizík je proces, ktorý sa vykonáva na pravidelnej báze, najmenej raz ročne. Zahŕňa prehodnotenie existujúcich rizík a zdrojov, ktoré sa mohli zmeniť, ako aj odhalenie a zdokumentovanie nových zdrojov rizík, ktoré sa objavili a je potrebné ich vziať do úvahy pri stanovovaní a dosahovaní cieľov spoločnosti. Výsledky procesu identifikácie rizík sa dokumentujú.

Spoločnosť implementovala proces inventarizácie rizík, ktorý je najdôležitejším prvkom identifikácie rizík. Riziko je významné, ak odhadovaný dopad presahuje 2,5 % vlastných zdrojov spoločnosti.

Riziká spoločnosti sú kategorizované do nasledovnej mapy rizík:

Mapa rizík

Riziká zahrnuté v Piliéri I kvantifikovateľné						Riziká nezahrnuté v Piliéri I nekvantifikovateľné
Životné upisovacie riziko	Neživotné upisovacie riziko	Zdravotné upisovacie riziko	Trhové riziko	Riziko zlyhania protistrany	Operačné riziko	Riziko rozpätia vládnych dlhopisov
Riziko úmrtnosti	Neživotné riziko poisťného	SLT zdravotné upisovacie riziko	Riziko úrokových sadzieb	Expozície typu 1	Riziko prerušenia obchodnej činnosti	Reputačné riziko
Riziko dlhovekosti	Neživotné riziko rezerv	NSLT zdravotné upisovacie riziko	Akciové riziko	Expozície typu 2	Riziko koncentrácie know-how	Riziko likvidity
Riziko invalidity – morbidity	Neživotné riziko katastrofy	Zdravotné riziko katastrofy	Riziko nehntuelnosti		Nedostatok ľudských zdrojov	Strategické riziko
Riziko životných nákladov	Neživotné riziko koncentrácie		Riziko úverového rozpätia		Riziko hardvéru a infraštruktúry	Riziko legislatívnych zmien
Riziko revízie			Riziko trhovej koncentrácie		Riziko IT softvéru a bezpečnosti	Riziká udržateľnosti
Riziko stornovanosti			Menové riziko		Riziko modelu a kvality dát	
Životné riziko katastrofy					Riziko vývoja IT	
					Projektové riziko	
					Riziko dodržiavania súladu s predpismi	
					Riziko externej trestnej činnosti	
					Procesné a organizačné riziko	
					Ľudská chyba	

2. Meranie rizík

V procese merania rizík sú jednotlivé typy rizík identifikované v 1. fáze zaradené do vopred určených rizikových kategórií (pozri Mapa rizík), pričom pre každý typ sa používajú rôzne metódy merania rizík.

Pri meraní rizík a rizikových faktorov spoločnosť používa dva prístupy:

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

3. Analýza rizík a metódy znižovania rizík

Po ocenení rizika, či už kvantitatívne alebo kvalitatívne, posúdi spoločnosť s ohľadom na jeho ohodnotenie, akým spôsobom je možné predchádzať jeho vzniku, zmierniť ho a v prípade potreby stanoví potrebné opatrenia.

Hlavné prístupy, ktoré spoločnosť zvažuje v tomto kroku sú:

- predchádzanie riziku,
- zmierňovanie rizika,
- transfer rizika,
- akceptácia rizika.

Každý z prístupov uvedených vyššie vplýva odlišne na rizikovú štruktúru a je analyzovaný vlastníkom rizika, funkciou riadenia rizík alebo komisiou pre riadenie rizík. Výsledok analýzy tvorí základ pre ďalšie rozhodovanie predstavenstva spoločnosti.

V rámci riadenia rizík je tento proces podporovaný čiastkovými procesmi, a to:

- vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA),
- vnútorný kontrolný systém (VKS),
- výpočet SCR a vlastných zdrojov podľa režimu Solventnosť II.

4. Rozhodnutie a realizácia rozhodnutia

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

5. Monitorovanie rizík

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

- proces, ktorý zabezpečuje, aby bol rizikový profil za každých okolností v súlade s mierou ochoty podstupovať riziká a stratégiou rizík. Súlad sa docieľuje pravidelným porovnávaním cieľového stavu so skutočnosťou, kde je cieľový stav definovaný danými limitmi a
- proces spočívajúci v realizácii rozhodnutí o naložení s rizikom. Monitorovanie rizík je zamerané na kontrolu účinnej a včasnej realizácie schváleného akčného plánu.

V rámci riadenia rizík podporujú proces monitorovania rizík čiastkové procesy, a to:

- inventarizácia rizík,
- vlastné posúdenie rizika a solventnosti,
- stretnutia komisie pre riadenie rizík.

6. Reportovanie rizík

Interné vykazovanie rizika sa uskutočňuje v rámci samotnej spoločnosti, ako aj v rámci skupiny. Funkcia riadenia rizík skupiny VIG určuje základné požiadavky pre reportovanie rizík pre celú skupinu. Základné reportovanie sa realizuje pravidelne v stanovenej štruktúre, na základe definícií poskytovaných funkciou riadenia rizík skupiny VIG. Dodatočné reportovanie rizík spoločnosťou sa môže uskutočniť bez schválenia funkcie riadenia rizík skupiny VIG.

Externé vykazovanie rizík je nastavené tak, aby poskytlo dôležité informácie týkajúce sa rizík orgánu dohľadu a zainteresovaným subjektom. Ide o nasledujúce správy:

- Správa o vlastnom posúdení rizika a solventnosti (ORSA),
- Správa o solventnosti a finančnom stave (SFCR),
- Pravidelná správa orgánom dohľadu (RSR),
- Predlohy kvantitatívneho reportovania (QRT).

Vyššie uvedený proces riadenia rizík koordinuje funkcia riadenia rizík.

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.

Komisia je oprávnená najmä:

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

Ciele a úlohy komisie pre riadenie rizík sú najmä:

- včasné rozpoznanie rizík, ktoré by mohli ohroziť výkon činnosti spoločnosti alebo jej finančné zdroje, vrátane koncentrácie rizík,
- systematická a štruktúrovaná analýza rizík,
- riadenie rizík,
- upozorňovanie na existenciu rizika na všetkých hierarchických úrovniach spoločnosti a vytvorenie platformy pre komunikáciu medzi vlastníkami rizík a riadením rizík,
- integrácia vlastníkov rizík do činností týkajúcich sa riadenia rizika,
- navrhovanie preventívnych a včasných opatrení, ako aj ich implementácie na minimalizovanie existujúcich rizík,
- včasná a efektívna reakcia na vzniknuté riziká prostredníctvom presne zadefinovaných procesov, postupov a opatrení,
- implementácia opatrení na zmiernenie rizík,
- podpora predstavenstva spoločnosti prostredníctvom predkladaných informácií súvisiacich s existujúcimi alebo hroziacimi rizikami,
- vypracovanie správy o riadení rizík a jej predloženie predstavenstvu spoločnosti.

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

B.3.2 Správa a riadenie čiastočného vnútorného modelu

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

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

Okrem toho, spoločnosť vypočítava svoju SCR na neživotné upisovacie riziká aj pomocou SF.

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. Validáčny proces je kontrolovaný raz ročne počas procesu Vnútorného kontrolného systému.

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

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

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

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

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

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

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

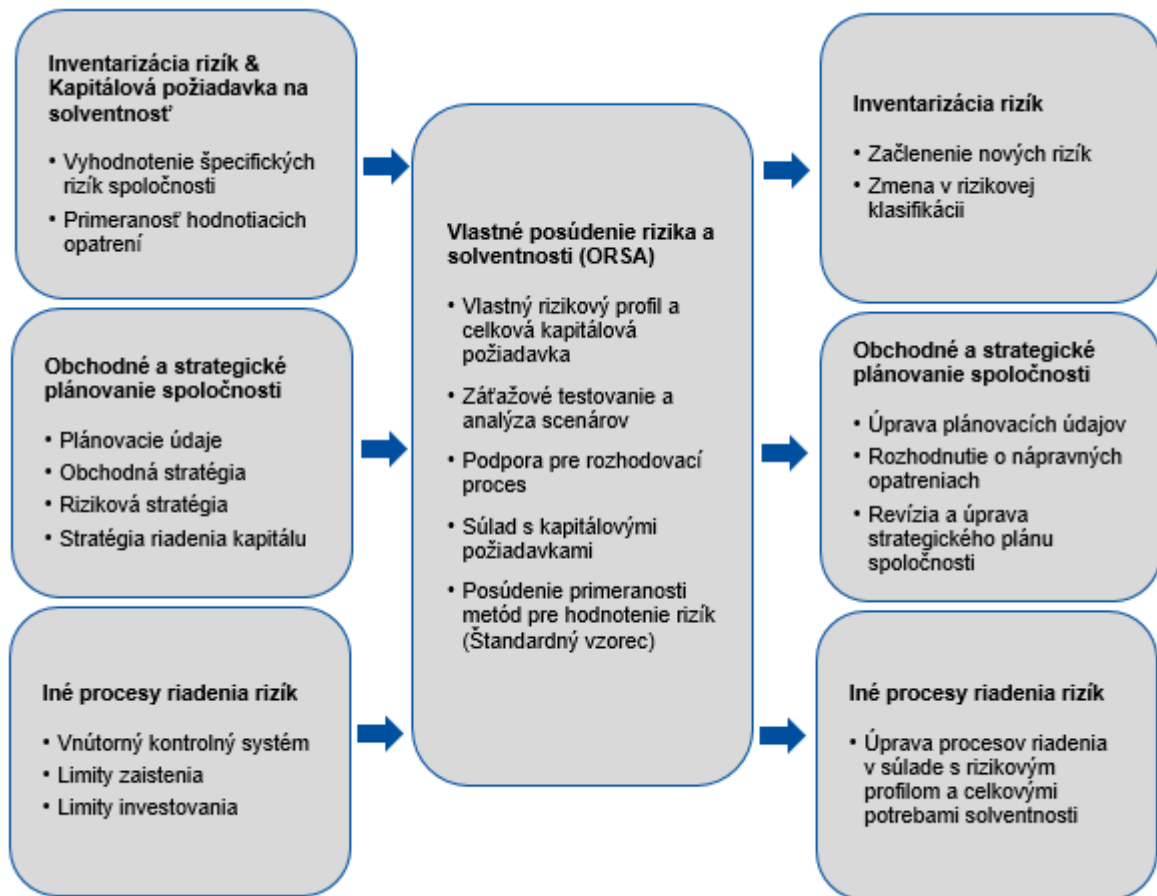
B.3.3 Proces ORSA

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 nepretržitý proces, ktorý zahŕňa rôzne procesy riadenia rizík, počnúc plánovaním obchodu po každodenné riadenie rizík. Výsledky a zistenia týchto procesov a postupov 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. Správa ORSA sa pripravuje raz za rok a v prípade výrazných zmien v rizikovom profile sa pripravuje ad hoc ORSA správa.

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 2022 nasledovné činnosti:

- **Inventarizácia rizík** – 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 identifikovala a posúdila TOP 3 riziká a novovznikajúce riziká súvisiace s udržateľnosťou.

- **Hodnotenie vnútorného kontrolného systému (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 zadefinoval vhodné kontrolné mechanizmy.
- **Identifikácia materiálnych rizík s ohľadom na ciele spoločnosti** – v súlade s požiadavkami skupiny spoločnosť identifikovala najvýznamnejšie riziká, ktoré by mohli ohroziť dosiahnutie strategických cieľov.
- **Posúdenie aktuálnej pozície solventnosti** – spoločnosť vykonala analýzu vlastných zdrojov a kapitálovej požiadavky na solventnosť.
- **Analýza citlivosti** – výsledky SCR k 31. 12. 2021 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.
- **Plánovanie budúcich potrieb solventnosti** (a začlenenie výsledkov ORSA do procesu plánovania spoločnosti) – na základe obchodných plánov pre roky 2023 – 2025 spoločnosť vykonala projekciu budúcich vlastných zdrojov a kapitálovej požiadavky.
- **Analýza scenárov a reverzný záťažový test** – v tomto kroku boli v spoločnosti na základe naprojektovaných plánovaných budúcich potrieb solventnosti vypracované alternatívne scenáre. Reverzný záťažový test ukázal, že riziko, ktoré významne ovplyvňuje ukazovateľ solventnosti, je zlyhanie emitentov, voči ktorým má spoločnosť najväčšiu expozíciu.
- **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 procesu ORSA sú predmetom diskusie na zasadnutí komisie pre riadenie rizík a výboru pre audit. Závery zo správy ORSA sú podrobne prerokované s členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík a posúdené VIG Enterprise Risk Management oddelením. Vnútorný audit posudzoval proces ORSA v rámci auditu systému správy a riadenia v súlade s plánom činnosti vnútorného auditu na rok 2022. V procese ORSA neboli zistené významné nedostatky.

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

Výkazníctvo ORSA, určené pre orgán dohľadu, musí byť v súlade s internou správou ORSA a má obsahovať hlavné výsledky a zistenia, ako aj popis procesu a činností v rámci ORSA.

Správa ORSA pre rok 2022 bola schválená predstavenstvom dňa 07. 12. 2022.

B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútorňý kontrolňý systém (VKS) zahŕňa vnútorné kontroly na rôznych úrovniach 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 náležité 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 (riaditeľ úseku) 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 zafinuje 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 vyhodnotené 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 nápravný 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 7.1) 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 funkcia primárne zabezpečuje správnosť a dostatočnosť technických rezerv. Držiteľom aktuárskej funkcie bol počas roka 2022 riaditeľ úseku aktuariátu. Opis hlavných úloh a povinností aktuárskej funkcie sú uvedené v časti B.1.3.

B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ

Problematika zverenia výkonu činnosti bola v roku 2022 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 predpismi².

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

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

² § 14 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov; článok 274 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 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 stanovuje, že každý odborný útvar spoločnosti, do pôsobnosti ktorého patrí činnosť, ktorá má byť predmetom outsourcingu, je povinný v dostatočnom časovom predstihu pred uzatvorením zmluvného vzťahu vždy posúdiť, či jeho predmetom nie je činnosť, na zverenie ktorej sa vzťahujú pravidlá stanovené smernicou o outsourcingu. Najmä, či sa v danom prípade jedná o dôležitú operačnú alebo kritickú činnosť alebo funkciu.

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

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

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

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

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

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

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

V rámci existujúcich zmluvných vzťahov je zároveň každý poskytovateľ povinný poskytovať zverenú činnosť riadne, podľa pokynov a požiadaviek zo strany spoločnosti, pričom v opačnom prípade je spoločnosť oprávnená pristúpiť aj k ukončeniu zmluvného vzťahu. Zároveň každý z poskytovateľov kritickej funkcie alebo dôležitej operačnej činnosti musel 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 2022 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,
- 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:

- Intrum Slovakia, s.r.o.
- 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.
- ATOS IT Solutions and Services, s.r.o.
- 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 2022 spoločnosť neuzatvorila žiadny zmluvný vzťah, predmetom ktorého by bol outsourcing tzv. kľúčových funkcií.

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

B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neevidovala k 31. 12. 2022 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 regulačné účely spoločnosť používa na kvantifikáciu rizík štandardný vzorec s výnimkou neživotného upisovacieho rizika, ktoré meria pomocou čiastočného interného modelu (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. 2022 pre jednotlivé skupiny rizík (v tis. EUR)

Riziká zahrnuté v Pilieri I							
Metóda hodnotenia	SF	PIM	SF	SF	SF	SF	SF
	Životné upisovacie riziko	Neživotné upisovacie riziko	Zdravotné upisovacie riziko	Trhové riziko	Riziko zlyhania protistrany	Operačné riziko	Riziko nehmotného majetku
SCR po diverzifikácii	5 785	25 239	4 290	15 634	2 762	3 281	0
Riziko úmrtnosti	Neživotné riziko poistného	SLT zdravotné upisovacie riziko	Riziko úrokových sadzieb	Expozície typu 1	Riziko prerušenia obchodnej činnosti		
Riziko dlhovekosti	Neživotné riziko rezerv	NSLT zdravotné upisovacie riziko	Akciové riziko	Expozície typu 2	Riziko koncentrácie know-how		
Riziko invalidity – morbidity	Neživotné riziko katastrofy	Zdravotné riziko katastrofy	Riziko nehnuteľností		Nedostatočné ľudské zdroje		
Riziko životných nákladov	Neživotné riziko koncentrácie		Riziko úverového rozpätia		Riziko hardvéru a infraštruktúry		
Riziko revízie			Riziko trhovej koncentrácie		Riziko IT softvéru a bezpečnosti		
Riziko stornovanosti			Menové riziko		Riziko modelu a kvality dát		
Životné riziko katastrofy					Riziko vývoja IT		
					Projektové riziko		
					Riziko dodržiavania súladu s predpismi		
					Riziko externej trestnej činnosti		
					Procesné a organizačné riziko		
					Ľudské chyby		

SF – standard formula (štandardný vzorec)

PIM – internal partial model (čiastočný vnútorný model)

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.

Neživotné upisovacie riziko je v roku 2022 pre spoločnosť najvýznamnejším rizikom. Spoločnosť je najviac exponovaná voči riziku poistného pre havarijné poistenie a PZP.

SCR pre neživotné upisovacie riziko k 31. 12. 2022 pre PIM

Hodnoty 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.

SCR pre neživotné upisovacie riziko k 31. 12. 2021 pre PIM

Hodnoty v tis. eur	SCR neživot	Riziko poistného	Riziko CAT	Riziko rezerv
SCR*	20 851			
Povinné zmluvné poistenie**	13 088	12 559	0	3 274
Havarijné poistenie**	10 626	10 475	357	934
Poistenie majetku**	-196	-620	618	924

* *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. 2022 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. Medziročný nárast rizika poistného bol spôsobený hlavne prudkým rastom portfólia havarijného poistného, kde začiatkom roka prebehla segmentácia a zmena sadzieb na udržanie kmeňa a zabezpečenie mierneho nárastu nového obchodu aj v roku 2023.

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. Pre havarijné poistenie rastie aj riziko rezerv, čo je priamo spojené s rastúcim portfóliom. Riziko rezerv sa navýšilo aj pre povinné zmluvné poistenie, kde je nárast škodovosti najmä následkom rastúcej inflácie a návratu správania sa vodičov do predpandemických čias.

Ďalším významným faktorom, ktorý vplýval na vývoj rizikového kapitálu, bola zmena vstupných parametrov modelu. Presnosť údajov vstupujúcich do vnútorného modelu, ako aj vhodnosť použitých metód, je posudzovaná na ročnej báze a je súčasťou vyhodnocovania kvality údajov počas parametrizácie vnútorného modelu a následne aj súčasťou procesu validácie. Hlavnou zmenou parametrizácie v porovnaní s predchádzajúcim rokom bolo zjednotenie výpočtu odhadu hrubej a čistej očakávanej škodovosti. Aktuálne sa odhad hrubej a čistej očakávanej škodovosti skladá z troch nasledovných komponentov: očakávanej škodovosti pre bežné škody, pre veľké škody a pre škody z katastrof.

Ďalšia zmena nastala vo výbere vývojových faktorov pre odhad rezervy na poistné plnenia a rezervy poistného simulovaných peňažných tokov, ktoré aktuálne vychádzajú z homogénnych parametrizovaných skupín.

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.

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.

Pri výbere zaistných partnerov sa spoločnosť riadi dokumentom „VIG Reinsurance Security Guidelines⁴, ktorý je aktualizovaný na štvrťročnej báze VIG Security Committee⁵.

Daný dokument je záväzný pre celú skupinu VIG. Ratingy zaistovateľov sú aktualizované na základe platných hodnotení ratingových agentúr, a to najmä Standard & Poor's a M. Best.

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

⁴ Bezpečnostné smernice zaistenia skupiny VIG.

⁵ Bezpečnostná komisia skupiny VIG.

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

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

Hlavným obligatórnym partnerom spoločnosti 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.

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.

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. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Riziko úmrtnosti	734	755
Riziko dlhovekosti	277	217
Riziko invalidity – morbidity	0	0
Riziko nákladov	3 059	2 764
Riziko revízie	150	170
Riziko stornovanosti	3 224	5 567
Životné riziko katastrofy	226	248
Diverzifikácia	-1 885	-2 092
Životné upisovacie riziko	5 785	7 629

Medzi najväčšie životné upisovacie riziká k 31. 12. 2022 v spoločnosti patria:

Riziko stornovanosti (zániku poistnej zmluvy), 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 dopad pokles stornovanosti (zánikov). Riziko stornovanosti pokleslo oproti predchádzajúcemu roku najmä vplyvom domodelovania portfólia a zmenou krivky bezrizikovej úrokovej miery.

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. Riziko nákladov sa zvýšilo najmä zmenou predpokladov o nákladoch (nárast jednotkových nákladov takmer vo všetkých produktových skupinách).

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 2022 spoločnosť pokračovala v spresňovaní aktuárskych modelov, prebehlo niekoľko úprav v modeli, čím došlo k zmene a k spresneniu výpočtu kapitálovej požiadavky.

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 skupinovou 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 skupinovou 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. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
SLT zdravotné upisovacie riziko	3 488	3 833
NSLT zdravotné upisovacie riziko	1 295	1 305
Zdravotné riziko katastrofy	23	32
Diverzifikácia	-514	-535
Zdravotné upisovacie riziko	4 290	4 634

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. Mierne zmeny v rizikách nastali aj v dôsledku spresňovania aktuárskych modelov a zmien v predpokladoch, podobne ako je uvedené v časti C.1.2.

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 portfólia – 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. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Akciové riziko	3 550	8 279
Úrokové riziko	3 794	4 657
Riziko kreditného rozpätia	9 217	13 424
Riziko koncentrácie	1 364	1 525
Menové riziko	272	690
Riziko nehnuteľností	4 196	4 002
Diverzifikácia	-6 760	-8 705
Trhové riziko	15 634	23 872

Medzi najvýznamnejšie trhové riziká k 31. 12. 2022 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. Významný pokles rizika kreditného rozpätia je spôsobený negatívnym precenením dlhopisov.

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

Úrokové riziko – je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísť v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poisťných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poisťné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poisťných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poisťných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poisťných plnení. Finančné aktíva kryjúce krátkodobé neživotné rezervy majú prevažne fixnú úrokovú sadzbu, väčšina finančných aktív kryjúcich životné rezervy má takisto fixnú úrokovú sadzbu, rovnako ako aj s nimi súvisiace záväzky z poisťných zmlúv. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0,5 % do 6 %. Úrokové riziko pokleslo najmä z dôvodu zmeny bezrizikovej úrokovej miery.

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 negatívne preceňenie.

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 poistných zmlúv, ako aj garantovať všetky práva poistníka, ktoré boli dohodnuté v poistnej zmluve. Spoločnosť riadi finančné aktíva s ohľadom na štruktúru poistného 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 zmierňovanie rizika vrátane zaistných zmlúv a účelovo vytvorených subjektov; banková hotovosť.

Trieda expozícií typu 2: pohľadávky voči sprostredkovateľom; dlhy poisťníkov; 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

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre kreditné riziko na základe výsledkov neživotného upisovacieho rizika PIM.

SCR pre riziko zlyhania protistrany k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021 na základe výsledkov neživotného upisovacieho rizika PIM

Kategória v tis. eur	2022	2021
Expozícia typu 1	1 366	1 472
Expozícia typu 2	1 585	877
Diverzifikácia	-190	-142
Riziko zlyhania protistrany spolu	2 762	2 207

Hodnota rizika zlyhania protistrany pre expozíciu typu 2 vzrástla vplyvom nárastu hotovosti po prezretí podkladových investícií vo fondoch.

Aj v roku 2022 bol vo výpočte rizika zlyhania protistrany zohľadnený zaistný depozit materskej spoločnosti ako kolaterál.

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 investícií v spoločnosti používa rôzne techniky a metódy pri riadení svojich rizík. Pre kreditné riziko bánk má spoločnosť v investičnej stratégii zadefinované 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 zaistovňami 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 vyrovnanja 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 nesúlalu 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. Aby sa predišlo nesúladu medzi aktívami a pasívami a aby sa pokryla garantovaná technická úroková miera, sa na krytie dlhších záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv používa obozretné riadenie aktív a záväzkov (ALM).

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 nesúladu 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. 2022 bola 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 alebo personálu a systémov, alebo z vonkajších udalostí.

C.5.1 Expozícia a posúdenie rizika

Spoločnosť posudzuje operačné riziko kvantitatívne v zmysle výpočtu kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca a kvalitatívne na základe odborného posúdenia potenciálnej rizikovej expozície.

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. 2022 vo výške 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, procesné a organizačné riziko a riziko ľudskej chyby.

C.5.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

V rámci procesu ročného hodnotenia operačných rizík je vlastními 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 zabraňujú 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 zodpovednosť a procesy.

Spoločnosť pravidelne kontroluje dodávateľov informačných a komunikačných technológií (ICT) pomocou stanovených kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPI). Kritické systémy sú na pravidelnej báze zálohované a je ich možné obnoviť. 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.

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

Reputačné riziko ako druhotné riziko je spojené s inými rizikami, najmä s operačnými rizikami, ako sú nedostatočné ľudské zdroje, procesné a organizačné riziko a ľudské chyby.

Spoločnosť využíva nasledovné zmierňujúce aktivity pre reputačné riziko:

- monitoring trhu a médií,
- prieskum verejnej mienky a spokojnosti klientov,
- komunikačné skripty pre zamestnancov, resp. obchodnú službu a call centrum pre významné produkty a služby,
- monitorovanie a overovanie kvality a obsahu komunikácie obchodnej služby (napr. mystery shopping⁶) a operátorov call centra,
- sadzobníky, metodické pokyny, smernice, príručky pre obchodnú službu a operátorov call centra,
- školenia,
- koučing.

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.

Predstavenstvo spoločnosti, ako aj prvá línia manažmentu, striktno dodržiavajú strategické ciele stanovené spoločnosťou. Ciele spoločnosti sú diskutované s riaditeľmi úsekov počas stretnutí každý štvrtrok.

V roku 2022 spoločnosť naďalej zvyšovala úroveň spolupráce so strategickými partnermi: Združenie miest a obcí Slovenska (ZMOS) a spoločnosť Slovenská sporiteľňa, 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.

⁶ Kvalitatívna metóda výskumu trhu, ktorá meria maloobchodnú kvalitu služieb alebo získavanie informácií o produktoch a službách vlastných alebo konkurenčnej spoločnosti.

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 štvrtročnej báze.

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

C.6.5 Riziká udržateľnosti

Za riziká udržateľnosti spoločnosť považuje 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).

V rámci procesov vnútorného kontrolného systému a inventarizácie rizík sú tieto riziká v spoločnosti monitorované a vyhodnotené ich vlastníckmi. Na základe odborného úsudku boli vyhodnotené ako nízke alebo stredné.

Súčasťou rizík udržateľnosti je aj riziko klimatických zmien, ktoré bolo kvantifikované formou scenárov v rámci procesu ORSA.

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 2021 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 2021.

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

V roku 2022 spoločnosť testovala citlivosť na nasledujúce skupiny parametrov:

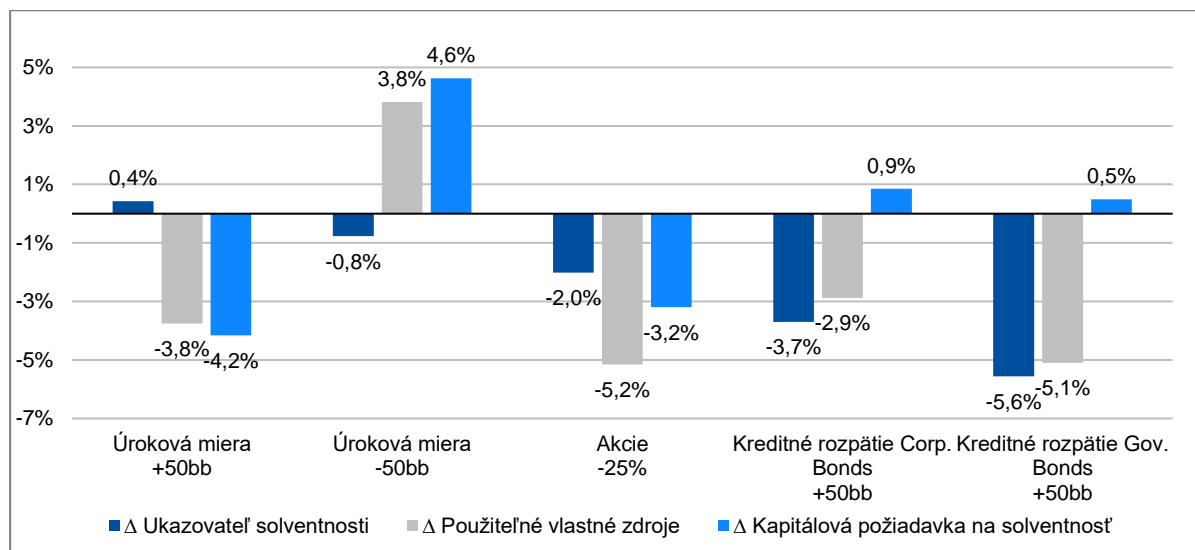
- trhové parametre stanovené skupinou VIG ,
- parametre dlhodobých záruk (Long-Term Guarantees – LTG) a
- dodatočné parametre stanovené skupinou VIG a lokálne stanovené parametre.

a) Citlivosť na trhové parametre stanovené skupinou VIG

Výsledky citlivosti na zmenu trhových parametrov stanovených skupinou VIG

Hodnoty v tis. eur alebo v %	31.12.2021 Základný scenár	Úroková miera +50 b. b.	Úroková miera -50 b. b.	Akcie -25 %	Kreditné rozpätie podnikových dlhopisov +50 b. b.	Kreditné rozpätie štátnych dlhopisov +50 b. b.
Použiteľné vlastné zdroje	81 223	78 177	84 323	77 038	78 884	77 083
SCR	39 629	37 979	41 461	38 362	39 967	39 825
Ukazovateľ solventnosti	205,0 %	205,8 %	203,4 %	200,8 %	197,4 %	193,6 %

Relatívne zmeny citlivosti trhových parametrov stanovených skupinou VIG na základný scenár

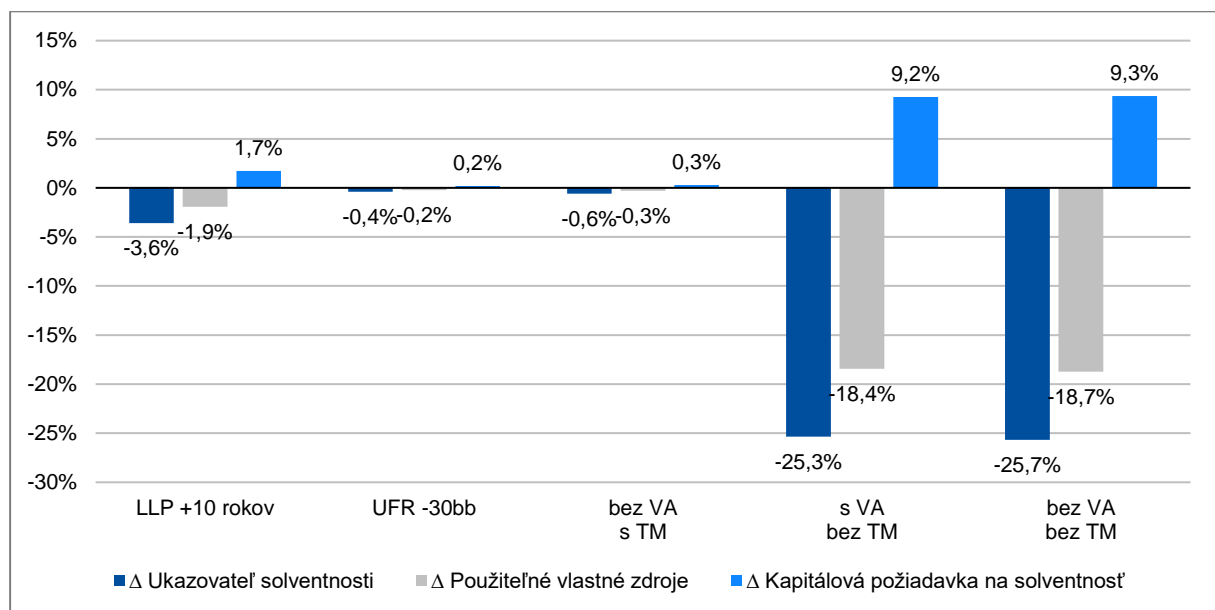


b) Citlivosť na zmenu parametrov dlhodobých záruk (Long-Term Guarantees – LTG)

Výsledky citlivosti na zmenu LTG parametrov

Hodnoty v tis. eur alebo v %	31.12.2021 Základný scenár	LLP +10 rokov	UFR -30 b. b.	bez VA s TM	s VA bez TM	bez VA bez TM
Použiteľné vlastné zdroje	81 223	79 654	81 044	80 986	66 248	66 011
SCR	39 629	40 307	39 705	39 744	43 293	43 332
Ukazovateľ solventnosti	205,0 %	197,6 %	204,1 %	203,8 %	153,0 %	152,3 %

Relatívne zmeny citlivosti LTG parametrov na základný scenár

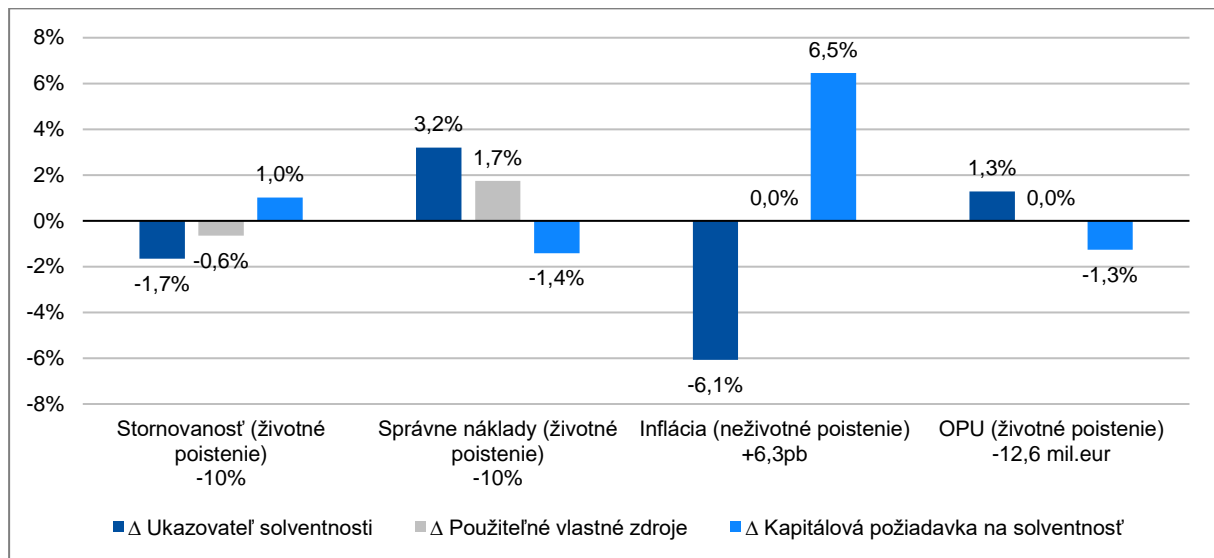


c) Citlivosť na zmenu dodatočných parametrov stanovených skupinou VIG a lokálne stanovených parametrov

Výsledky citlivosti na zmenu dodatočných parametrov určených skupinou VIG a lokálnych parametrov

Hodnoty v tis. eur alebo v %	31.12.2021 Základný scenár	Stornovanosť (životné poistenie) -10 %	Správne náklady (životné poistenie) -10%	Inflácia (neživotné poistenie) +6,3 p. b.	OPU (životné poistenie) -12,6 mil. eur
Použiteľné vlastné zdroje	81 223	80 697	82 642	81 223	81 223
SCR	39 629	40 034	39 068	42 189	39 127
Ukazovateľ solventnosti	205,0 %	201,6 %	211,5 %	192,5 %	207,6 %

Relatívne zmeny citlivosti dodatočných parametrov určených skupinou VIG a 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 25%, ale stále spĺňal skupinové limity a regulačné požiadavky. Najväčší pozitívny vplyv na ukazovateľ solventnosti spoločnosti z testovaných parametrov citlivostí malo zníženie správnych nákladov o 10%.

C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neeviduje k 31. 12. 2022 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 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. 2022 v porovnaní s predchádzajúcim rokom k 31. 12. 2021.

Rozdiely v ocenení aktív k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	Ocenenie podľa SII 2022	Ocenenie podľa IFRS 2022	Rozdiel v ocenení 2022	Ocenenie podľa SII 2021	Ocenenie podľa IFRS 2021	Rozdiel v ocenení 2021
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC)	0	8 678	-8 678	0	8 082	-8 082
Nehmotný majetok	0	5 116	-5 116	0	4 693	-4 693
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	18 241	15 041	3 200	16 400	14 512	1 888
Účasti	3 445	3 096	349	3 408	3 096	312
Dlhopisy	174 805	174 014	791	217 501	206 099	11 402
Úvery a pôžičky	4 440	5 454	-1 014	4 907	4 836	71
Odložená daňová pohľadávka	2 307	7 253	-4 946	0	0	0
Aktíva zo zaistenia	35 043	37 665	-2 622	33 232	35 586	-2 354
Ostatné aktíva	7 574	7 819	-245	6 458	6 451	7

Obstarávacie náklady prenesené do budúceho obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, sú v neživotnom poistení počítané podľa zaslúženosti provízií a v životnom poistení sú časovo rozlíšené podľa vývoja matematických rezerv aplikáciou zillmerizácie (štandardná metóda pre časové rozlíšenie obstarávacích nákladov v životnom poistení).

Ostatné obstarávacie náklady sú rozlíšené lineárne podľa počtu a dĺžky trvania novovzniknutých poistných zmlúv. Ročný posun sa týka najmä neživotného poistenia, náklady v životnom poistení sú z väčšej časti rozložené na dlhodobejšie obdobia.

Obstarávacie náklady prenesené do budúceho obdobia sú podľa Solventnosť II počítané ako súčasť modelu výpočtu najlepšieho odhadu rezerv v neživotnom poistení, a tým vykazované na strane pasív v ocenení rezerv.

Spoločnosť v účtovnej závierke 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 hnuťelný majetok, ktoré spoločnosť vlastní primárne na administratívne účely alebo za účelom dodávky služieb, na prenájom iným osobám a v prípade, kedy sa očakáva, že sa budú používať dlhšie ako jeden rok. Rozdiel v hodnote ocenenia hmotného majetku podľa Solventnosť II a ocenením v účtovnej závierke je spôsobený odlišnou metodikou výpočtu.

Hodnota pozemkov a stavieb sa pre účely vykazovania v účtovnej závierke oceňuje v účtovnej hodnote, a to ako obstarávacia hodnota znížená o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku.

Podľa Solventnosť II je hodnota pozemkov a stavieb vykázaná v reálnej hodnote, stanovenej na základe znaleckých posudkov, ktoré vychádzajú zo všeobecnej hodnoty nehnuteľnosti s využitím metódy polohovej diferenciácie.

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

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

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

Hlavný rozdiel spočíva v ocenení dlhopisov držaných do splatnosti, kde sa v rámci účtovnej závierky tieto účtujú v amortizovanej cene oproti reálnej hodnote vrátane alikvotného úrokového výnosu pre účely Solventnosť II. Dlhové cenné papiere určené na predaj (AFS) sú oceňované trhovou hodnotou aj pre účely Solventnosť II.

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

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

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. 2022 vykazuje spoločnosť odloženú daňovú pohľadávku podľa Solventnosť II vo výške 2 307 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 vykázaní 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. 2022 výšku 3 179 tis. eur.

V roku 2021 hodnota aktív s právom na užívanie dosiahla hodnotu 3 525 tis. eur, z toho aktívum s právom na užívanie obchodných miest predstavuje hodnotu 3 486 tis. eur a aktívum s právom na užívanie informačných technológií predstavuje 39 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. 2022 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. 2022

Hodnoty v tis. eur	Najlepší odhad (BE) životných rezerv	Najlepší odhad (BE) poistných rezerv	Najlepší odhad (BE) škodových rezerv	Riziková prirážka	TR Brutto	Podiel zaistovateľa na TR	TR Netto
Životné poistenie okrem IŽP*	85 274	0	0	2 540	87 813	2 391	85 422
Životné investičné poistenie	47 657	0	0	304	47 961	0	47 961
Neživotné poistenie	0	23 569	52 415	3 421	79 406	32 643	46 763
Zdravotné poistenie	-7 730	-27	1 310	1 461	-4 986	9	-4 995
Spolu	125 201	23 542	53 726	7 726	210 195	35 043	175 152

* 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 opcií a garancií. Metódy a modely využívané na výpočet najlepších odhadov sú v súlade s platnou legislatívou a metodikou skupiny VIG.

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

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

V roku 2019 bol implementovaný do výpočtu BE nový VIG master Prophet model. Použitím tohto modelu boli odstránené zjednodušenia, ktoré boli používané vo výpočte BE v minulosti, najmä aplikovanie jednotlivých šokov vo výpočtoch upisovacieho rizika životného a zdravotného poistenia správne a v plnom rozsahu v zmysle delegovaného nariadenia EÚ 2015/35.

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. 2022 a 31. 12. 2021 (so zahrnutým odpočtom z dôvodu uplatnenia TM)

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Štatutárne rezervy*		
Životné investičné poistenie	49 899	56 561
Životné poistenie okrem IŽP	95 467	106 813
Zdravotné poistenie SLT	1 924	1 643
Spolu	147 290	165 017
Solventnosť II		
Najlepší odhad rezerv pre životné investičné poistenie	47 657	60 560
Riziková prirážka pre životné investičné poistenie	304	1 134
Najlepší odhad rezerv pre životné poistenie okrem IŽP	85 274	111 648
Riziková prirážka pre životné poistenie okrem IŽP	2 540	3 062
Najlepší odhad rezerv pre zdravotné poistenie SLT	-7 730	-8 675
Riziková prirážka pre zdravotné poistenie SLT	1 302	1 796
Spolu	129 347	169 525

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

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

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

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

D.2.2 Technické rezervy v neživotnom poistení

Vstupné parametre pre výpočet najlepších odhadov sú odvodené z priamej skúsenosti spoločnosti a zohľadňujú budúci očakávaný vývoj. Vzhľadom na aktuálny vývoj ovplyvnený pandémiou COVID-19, geopolitickou situáciou, ako aj zmenou makroekonomických faktorov (najmä inflácie) pristúpila spoločnosť k navýšeniu najlepšieho odhadu rezervy na poistné plnenia.

Tento obozretný prístup bol do určitej miery analógiou prístupu použitého pri kalkulácii štatutárnej rezervy.

Pri stanovení predpokladov sa v prípade potreby používa dodatočný expertný odhad. Spoločnosť považuje všetky použité predpoklady za vhodné a primerané pre výpočet technických rezerv.

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

Najlepší odhad na rezervy poistného plnenia sa počíta na základe škodových trojuholníkov po jednotlivých odvetviach. Vypočítavajú sa na základe údajov vyplatených škôd („paid“) alebo na základe údajov stavu rezerv RBNS a vyplatených škôd („incurred“).

Najlepší odhad regresnej pohľadávky sa počíta na základe údajov prijatých regresov („recourses“).

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.

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

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

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

Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solventnosť II pre portfólio neživotného poistenia k 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022		2021	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Štatutárne rezervy				
Škodové rezervy spolu	61 216	30 864	58 788	30 023
Z toho RBNS***	48 122	23 874	47 769	24 218
Z toho IBNR	13 094	6 989	11 019	5 805
Rezerva na poistné budúcich období*	24 729	17 716	22 812	16 028
Rezerva na úhradu záväzkov voči SKP**	1 812	1 812	1 905	1 905
Spolu	87 757	50 391	83 505	47 956
Solventnosť II				
Najlepší odhad (BE) škodových rezerv***	53 726	28 172	51 488	27 267
Najlepší odhad (BE) rezerv poistného	23 542	16 445	21 135	14 806
Riziková prirážka	3 580	3 580	4 595	4 595
Spolu	80 848	48 197	77 218	46 667

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

** Bližšie informácie sú uvedené v časti A.2.1.

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

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

- pre ULAE nie je v účtovnej závierke samostatná rezerva, pre účely Solventnosť II sa vyhodnocujú zvlášť,
- pre účely účtovnej závierky sa neaplikuje diskontovanie okrem rezervy na rentové škody, pre účely Solventnosť II sa aplikuje,
- na rentové škody pre účely účtovnej závierky sa aplikuje diskontovanie konštantnou krivkou, zatiaľ čo pre účely Solventnosť II sa využíva bezriziková diskontná krivka,
- rezerva RBNS sa pre účely účtovnej závierky tvorí individuálne pre každú nahlásenú škodu, pre účely Solventnosť II sa tvorí kumulovane s IBNR projekciou zo škodových trojuholníkov a individuálna RBNS sa tvorí iba pre veľké škody,
- rezerva na nezaslúžené poistné sa pre účely účtovnej závierky počíta lineárne, iba ako časové rozlíšenie poistného, pre účely Solventnosť II sa využíva metóda kombinovaného ukazovateľa (Combined Ratio Approach) z metodiky skupiny VIG, teda sa berie do úvahy aj budúce poistné v hraniciach poistnej zmluvy,
- v rezerve poistného v Solventnosť II sú zohľadnené aj záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv, ktoré budú obnovené po dátume vykazovania (za hranicou zmluvy), ak v dátume vykazovania uplynula zákonná lehota na zrušenie poistnej zmluvy. Tieto záväzky nie sú v štatutárnych rezervách zohľadnené,
- segmentácia jednotlivých zložiek neživotného poistného kmeňa je rozdielna pre účtovné rezervy a rezervy podľa Solventnosť II,
- miera akceptácie očakávanej inflácie nákladov na poistné plnenia, ktoré sú zahrnuté v štatutárnej rezerve sa aplikuje na IBNR časť a v najlepšom odhade rezervy na poistné plnenia na celú projektovanú rezervu.

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 ako podiel zaistovateľa na najlepšom odhade záväzkov.

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

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

D.2.3 Vplyv 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 prirážka) a štatutárnymi rezervami zníženými o časové rozlíšenie akvizíčných nákladov vypočítanými k 31. 12. 2020 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. 2022 boli technické rezervy znížené o 18 017 tis. eur (62,50 % z vypočítaného prechodného zníženia technických rezerv), čo predstavuje pokles vykázaných technických rezerv o 7,89 %.

Vplyv prechodného zníženia technických rezerv k 31. 12. 2022

Hodnoty v tis. eur	Technické rezervy (TR) brutto po aplikácii TM	Technické rezervy (TR) brutto pred aplikáciou TM	Vplyv aplikácie TM
Životné poistenie okrem IŽP	87 813	105 831	-18 017
Životné investičné poistenie	47 961	47 961	0
Neživotné poistenie	79 406	79 406	0
Zdravotné poistenie	-4 986	-4 986	0
Spolu	210 195	228 212	-18 017

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. 2022 na technické rezervy je pokles o 0,97 %.

Vplyv korekcie volatility na technické rezervy k 31. 12. 2022

Hodnoty v tis. eur	Technické rezervy (TR) brutto s korekciou volatility	Technické rezervy (TR) brutto bez korekcie volatility	Vplyv korekcie volatility
Životné poistenie okrem IŽP*	87 813	89 422	-1 608
Životné investičné poistenie	47 961	47 944	17
Neživotné poistenie	79 406	79 959	-553
Zdravotné poistenie	-4 986	-5 080	94
Spolu	210 195	212 245	-2 051

* 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. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	Ocenenie podľa SII 2022	Ocenenie podľa IFRS 2022	Rozdiel v ocenení 2022	Ocenenie podľa SII 2021	Ocenenie podľa IFRS 2021	Rozdiel v ocenení 2021
Iné záväzky	46 010	46 053	-43	44 693	44 690	3
Odložený daň. záväzok	0	0	0	3 664	2 572	1 092
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	228	228	0	217	217	0

Iné záväzky sú klasifikované ako tá časť cudzích zdrojov spoločnosti, ktorá nepredstavuje technické rezervy, ktoré sú tvorené najmä vkladmi od zaistovateľov, záväzkami z poistenia a záväzkami z obchodného styku.

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

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

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

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

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

Spoločnosť vyššie uvedené záväzky oceňuje pre účely ich vykazovania v účtovnej závierke menovitou hodnotou pri ich vzniku. Z precenenia týchto záväzkov na reálnu hodnotu podľa Solventnosť II oproti hodnotám vykázaným v účtovnej závierke nie sú zaznamenané žiadne rozdiely, t. j. hodnota je približne rovnaká ako menovitá hodnota pri ich vzniku.

Pre účely vykazovania podľa Solventnosť II vznikla spoločnosti odložená daňová pohľadávka vo výške 2 307 tis. eur, bližšie informácie sú uvedené v časti D.1.

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. 2022 je 228 tis. eur (k 31. 12. 2021: 217 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. 2022 vykázala záväzok z lízingu v hodnote 3 212 tis. eur (k 31. 12. 2021: 3 559 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

Hodnoty v tis. eur	31.12.2022	31.12.2021	Absolútna Zmena	Zmena v %
Dlhopisy	18 078	17 643	435	2,47 %
Akcie a majetkové účasti	3 420	3 320	100	3,01 %
Alternatívne investície	0	0	0	n/a
Nehnutelnosti	13 605	11 622	1 983	17,06 %
Bankové vklady a hotovosť	3 004	0	3 004	n/a
Pôžičky	150	1 092	-942	-86,26 %
Spolu	38 257	33 678	4 579	13,60 %

K 31. 12. 2022 boli alternatívne metódy oceňovania použité pre približne 13,92 % finančných aktív, čo je o 3,78 p. b. viac oproti predchádzajúcemu roku. Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť k 31. 12. 2022 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 52 644 tis. eur (k 31.12.2021: 74 867 tis. eur).

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

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

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).

Výstupy z analýzy posúdenia dostatočnosti kapitálu sa kombinujú s obchodnými plánmi spoločnosti na nasledujúce obdobia, ktoré sú pripravované úsekom controllingu, s cieľom stanoviť prípadné dodatočné požiadavky na kapitál a jeho distribúciu v budúcnosti.

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.

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

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

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

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

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

Rozdelenie kapitálu do jednotlivých tried (TIER):

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

Použiteľné a dostupné vlastné zdroje podľa tried na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022		2021	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	65 628	65 628	81 223	81 223
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	65 628	65 628	81 223	81 223
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0
TIER 3	2 307	2 307	0	0
Vlastné zdroje	67 935	67 935	81 223	81 223

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. 2022 výšku TIER 1 v hodnote 65 628 tis. eur (k 31. 12. 2021: 81 223 tis. eur) a výšku použiteľných vlastných zdrojov TIER 3 v hodnote 2 307 tis. eur (k 31. 12. 2021: 0 eur). K 31. 12. 2022 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. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022		2021	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	65 628	65 628	81 223	81 223
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	65 628	65 628	81 223	81 223
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0
TIER 3	0	0	0	0
Vlastné zdroje	65 628	65 628	81 223	81 223

K 31. 12. 2022 hodnota dostupných a použiteľných vlastných zdrojov na krytie MCR je vo výške 65 628 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. 2022 s porovnaním k 31. 12. 2021 podľa vykazovania Solventnosť II

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Splatené základné imanie	18 532	18 532
Emisné ážio	15 326	15 326
Rezerva z precenenia	11 925	30 896
Podriadené záväzky	0	0
Hodnota uplatnenej odloženej daňovej pohľadávky	6 004	1 256
Celkové použiteľné vlastné zdroje bez aplikácie TM a korekcie volatility	51 788	66 011
Vplyv TM	14 532	14 975
Vplyv korekcie volatility	1 795	237
Celkové použiteľné vlastné zdroje vrátane aplikácie TM a korekcie volatility	67 935	81 223

Spoločnosť v roku 2022 použila pri výpočte najlepšieho odhadu pre technické rezervy korekciu volatility príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery a aplikáciu TM v súlade s osobitným predpisom⁹.

K 31. 12. 2022 dosiahla spoločnosť celkové použiteľné vlastné zdroje v hodnote 67 935 tis. eur (k 31. 12. 2021: 81 223 tis. eur) už po aplikácii prechodného zníženia technických rezerv (TM) a úprave o korekciu volatility.

Vplyv aplikácie TM predstavoval nárast v hodnote 14 352 tis. eur a vplyv korekcie volatility nárast v hodnote 1 795 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. 2022 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.

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).

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 2022 vykázané nasledovné položky vlastného imania:

Štruktúra vlastných zdrojov k 31. 12. 2022 s porovnaním k 31. 12. 2021 podľa vykazovania v účtovnej závierke

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Splatené základné imanie	18 532	18 532
Emisné ážio	15 326	15 326
Rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj	-12 466	12 521
Zákonný rezervný fond	3 431	3 166
Ostatné kapitálové fondy	14 937	14 937
Nerozdelený zisk minulých období	10 122	7 740
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia – prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	2 761	2 646
Výplata dividend	0	0
Vlastné imanie	52 644	74 868

Vlastné imanie vykázané v účtovnej závierke k 31. 12. 2022 dosiahlo hodnotu 52 644 tis. eur, čo predstavuje pokles o 22 224 tis. eur. Na pokles vlastného imania malo vplyv zníženie hodnoty precenenia cenných papierov určených na predaj z dôvodu negatívneho vývoja na finančných trhoch, čo sa odzrkadlilo v znížení revaluačnej rezervy.

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.

Spoločnosť v roku 2023, podobne ako v roku 2022, neplánuje vyplatiť dividendy akcionárom.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená rekongiliácia 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. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Vlastné imanie v ÚZ	52 644	74 868
Rozdiel v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	-8 678	-8 082
Rozdiel v nehmotnom majetku	-5 116	-4 693
Rozdiel vo finančných aktívach, investíciách a nehnuteľnostiach	4 341	13 602
Rozdiel v úveroch a pôžičkách	-1 014	71
Rozdiel v pohľadávkach zo zaistenia	-2 622	-2 354
Rozdiel v ostatných aktívach	-245	7
Rozdiel v technických rezervách	33 526	9 861
Rozdiel v ostatných záväzkoch	43	-3
Rozdiel v odloženej dani	-4 946	-2 054
Prebytok aktív nad záväzkami	67 935	81 223

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi v účtovnej závierke spoločnosti a prebytkom aktív nad záväzkami vyčísleného podľa princípov Solventnosť II je vo výške 15 291 tis. eur, čo predstavuje hodnotu precenenia aktív a záväzkov na reálnu hodnotu a s ňou súvisiacu úpravu hodnoty odloženej dane.

Rozdiel v technických rezervách predstavuje rozdiel medzi štatutárnou hodnotou rezerv a technickými rezervami v Solventnosť II. Táto hodnota vykazuje významnú medziročnú zmenu, ktorá je spôsobená najmä vyššou bezrizikovou úrokovou mierou. Hodnota zníženia technických rezerv vplyvom TM je v sume 18 017 tis. eur (v roku 2021: 19 819 tis. eur). Vplyv TM je opísaný v kapitole D.2.3.

Medziročne poklesla hodnota precenenia finančných investícií o 9 261 tis. eur. Hlavným dôvodom poklesu je negatívny vývoj na finančných trhoch v roku 2022.

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. 2022 bez použitia prechodného zníženia technických rezerv a bez použitia korekcie volatility

Hodnoty v tis. eur	s TM s VA	vplyv TM	bez TM s VA	vplyv VA	bez TM bez VA
TIER 1	65 628	-18 017	47 610	-1 827	45 783
<i>TIER 1 – neobmedzené položky</i>	65 628	-18 017	47 610	-1 827	45 783
<i>TIER 1 – obmedzené položky</i>	0	0	0	0	0
TIER 2	0	0	0	0	0
TIER 3	2 307	3 665	5 972	32	6 004
Vlastné zdroje na krytie SCR	67 935	-14 352	53 583	-1 795	51 788
Vlastné zdroje na krytie MCR	65 628	-18 017	47 610	-1 827	45 783

V prípade neuplatnenia TM by hodnota vlastných zdrojov na krytie SCR bola 53 583 tis. eur. V režime Solventnosť II by spoločnosť k 31. 12. 2022 vykázala odloženú daň na strane aktív v sume 6 710 tis. eur, ktorej časť predstavuje položku kapitálovej triedy TIER 3 použiteľných vlastných zdrojov. Vplyv korekcie volatility na vlastné zdroje k 31. 12. 2022 predstavoval pokles o 3,35 %.

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 upisovacie neživotné poistenie 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. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Vlastné zdroje na krytie SCR	67 935	81 223
SCR	39 814	39 629
Ukazovateľ solventnosti	170,63 %	204,96 %
Vlastné zdroje na krytie MCR	65 628	81 223
MCR	13 309	13 115
Pomer MCR	493,12 %	619,30 %

Ukazovateľ solventnosti medziročne poklesol najmä z dôvodu významného zníženia hodnoty použiteľných vlastných zdrojov spoločnosti. Vlastné zdroje spoločnosti boli výrazne ovplyvnené negatívnym precenením finančných aktív. 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. 2022 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.

Dôvodom poklesu pomeru MCR je hlavne výrazné zníženie hodnoty použiteľných vlastných zdrojov spoločnosti na krytie MCR, do ktorých sa nezapočítava hodnota položiek vlastných zdrojov TIER 3 v hodnote 2 307 tis. eur (k 31. 12. 2021: 0 eur).

Prehľad zmien SCR k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Hodnoty v tis. eur	2022	2021
Trhové riziko	15 634	23 872
Životné riziko	5 785	7 629
Neživotné riziko	25 239	20 851
Zdravotné riziko	4 290	4 634
Riziko zlyhania protistrany	2 762	2 207
Riziko nehmotného majetku	0	0
Diverzifikácia	-17 179	-19 344
Základný požadovaný kapitál na solventnosť (BSCR)	36 533	39 850
Operačné riziko	3 281	3 444
- LAC TP	0	0
- LAC DT	0	-3 665
SCR	39 814	39 629
MCR	13 309	13 115

Kapitálová požiadavka na solventnosť spoločnosti v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástla predovšetkým nárastom neživotného upisovacieho rizika, a to najmä rizika poistného (nárast poistného havarijného poistenia) a rizika rezerv, ktoré vzrástlo vplyvom vyššej škodovosti a inflácie.

Tento nárast je kompenzovaný nižšou hodnotou trhového rizika, najmä poklesom rizika kreditného rozpätia a akciového rizika v dôsledku negatívnej revaluácie aktív, ale aj poklesom rizika úrokových sadzieb a menového rizika. Významná zmena nastala pri LAC DT, kde sa prejavil dopad poklesu použiteľných vlastných zdrojov.

Spoločnosť k 31. 12. 2022 vykazuje v súvahe odloženú daňovú pohľadávku aj podľa Solventnosť II, tým je LAC DT nulová. Celková kapitálová požiadavka (SCR) v roku 2022 vzrástla o 185 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. 2022 bez použitia prechodného zníženia technických rezerv a bez použitia korekcie volatility

Hodnoty v tis. eur	s TM s VA	vplyv TM	bez TM s VA	vplyv VA	bez TM bez VA
Vlastné zdroje na krytie SCR	67 935	-14 352	53 583	-1 795	51 788
SCR	39 814	0	39 814	216	40 030
Ukazovateľ solventnosti	170,63 %	-36,05 p. b.	134,58 %	-5,21 p. b.	129,37 %
Vlastné zdroje na krytie MCR	65 628	-18 017	47 610	-1 827	45 783
MCR	13 309	586	13 895	90	13 985
Pomer MCR	493,12 %	-150,47 p. b.	342,65 %	-15,28 p. b.	327,37 %

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.

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

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

E.4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A POUŽÍVANÝM VNÚTORNÝM MODELOM

Spoločnosť používa PIM pre riziko neživotného poistenia. Vnútorňý 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,
- dostačujúco 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.

¹² *Dlhodobé riziká s nízkou pravdepodobnosťou ich vzniku.*

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

Spoločnosť počas pravidelného prehodnotenia svojho rizikového profilu a solventnosti v roku 2021 s predikciou do roku 2024 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

Dopad konfliktu na Ukrajine na spoločnosť

Vojnový konflikt na Ukrajine sa v reálnej ekonomike prejavil najmä rastom inflácie a zvýšenou nervozitou a neistotou na finančných trhoch. To viedlo v roku 2022 k najväčšiemu poklesu globálnych akciových trhov od hospodárskej krízy na prelome rokov 2008 a 2009.

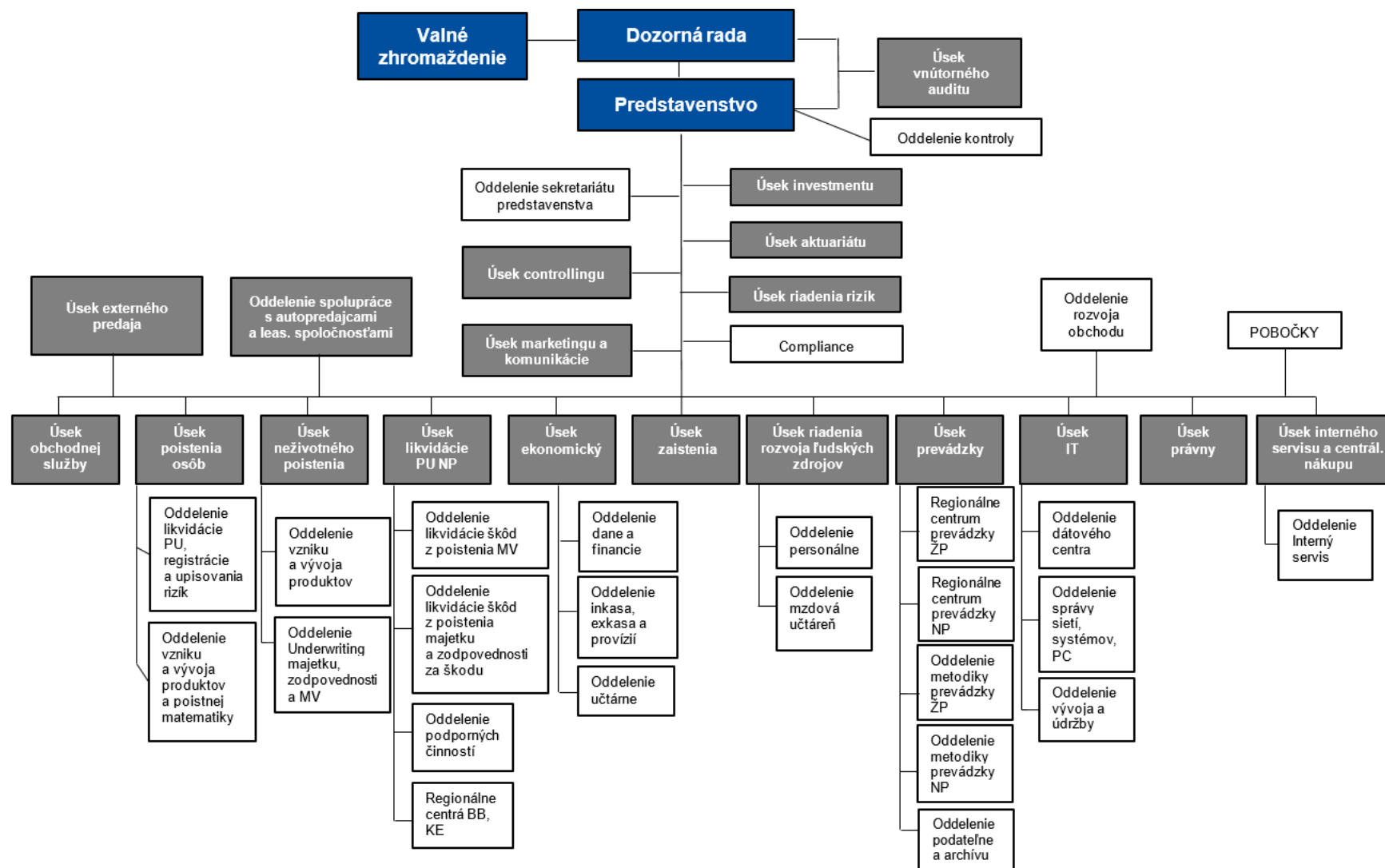
Rastúca inflácia viedla k radikálnemu sprísňovaniu menovej politiky centrálnych bánk. To spolu s rozširovaním kreditných spreadov viedlo k výraznému nárastu výnosov na dlhopisových trhoch. Tento vývoj na finančných trhoch spôsobil výrazný pokles hodnoty investícií, čo viedlo k značnému poklesu vlastných zdrojov spoločnosti.

Inflácia v Eurozóne a USA dosiahla vrchol v októbri, resp. v júni 2022, a odvtedy klesá. Stále je ďaleko od inflačného cieľa ECB a FEDu, preto tieto centrálné banky budú pokračovať v sprísňovaní menovej politiky aj v roku 2023. Takýto vývoj bude pre spoločnosť predstavovať ďalší pokles kapitálu. Na druhej strane, (re)investičný výnos do dlhopisov značne narástol, čo po dlhom období nízkych výnosov na dlhopisových trhoch ponúka atraktívne príležitosti na investovanie. To vytvára predpoklady na rast finančného výsledku spoločnosti.

Dlhodobejšie účinky konfliktu je ťažké určiť. Spoločnosť pozorne sleduje situáciu a bude reagovať, aby prípadný možný dopad zmiernila.

PRÍLOHY

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



Príloha č. 2: Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2022 (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	2 307
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	16 074
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	202 257
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	2 167
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	3 445
Akcie	R0100	
Akcie – kótované	R0110	
Akcie – nekótované	R0120	
Dlhopisy	R0130	174 805
Štátne dlhopisy	R0140	92 372
Podnikové dlhopisy	R0150	82 433
Štruktúrované cenné papiere	R0160	
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	
Podniky kolektívneho investovania	R0180	18 836
Deriváty	R0190	
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	3 004
Iné investície	R0210	
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	51 117
Úvery a hypotéky	R0230	4 440
Úvery na poistné zmluvy	R0240	150
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	
Iné úvery a hypotéky	R0260	4 290
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	35 043
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	32 651
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	32 643
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	9
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	2 391
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	2 391
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	5 528
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	984
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	916
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	5 555
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	147
Aktíva celkom	R0500	324 367

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

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	80 848
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	79 406
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	
Najlepší odhad	R0540	75 984
Riziková marža	R0550	3 421
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	1 442
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	
Najlepší odhad	R0580	1 284
Riziková marža	R0590	159
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	81 385
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-6 428
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	
Najlepší odhad	R0630	-7 730
Riziková marža	R0640	1 302
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	87 813
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	
Najlepší odhad	R0670	85 274
Riziková marža	R0680	2 540
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	47 961
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	
Najlepší odhad	R0710	47 657
Riziková marža	R0720	304
Podmienené záväzky	R0740	
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	237
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	228
Vklady od zaisťovateľov	R0770	24 810
Odložené daňové záväzky	R0780	
Deriváty	R0790	
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	4 437
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	8 338
Záväzky zo zaistenia	R0830	2 235
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	5 671
Podriadené záväzky	R0850	
Podriadené záväzky nezahnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	
Podriadené záväzky zahnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	281
Záväzky celkom	R0900	256 432
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	67 935

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	3 322	0	33 580	34 081	143	8 350	1 979	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0	0	0	0	1 504	154	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaisťovateľov	R0140	0	42	0	15 550	292	13	3 675	1 203	0
Netto	R0200	0	3 280	0	18 030	33 789	130	6 178	930	0
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	0	3 346	0	33 306	32 029	142	8 180	1 965	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0	0	0	0	1 486	151	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaisťovateľov	R0240	0	42	0	15 387	292	13	3 613	1 195	0
Netto	R0300	0	3 305	0	17 919	31 737	129	6 054	922	0
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	0	1 098	0	21 402	18 729	44	421	1 772	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0	0	0	0	856	148	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaisťovateľov	R0340	0	172	0	11 993	27		296	1 079	0
Netto	R0400	0	926	0	9 410	18 702	44	980	840	0
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto – priama činnosť	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	0	0	0	93	0	0	-18	0	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430									
Podiel zaisťovateľov	R0440	0	0	0	0	0	0	-16	0	0
Netto	R0500	0	0	0	93	0	0	-2	0	0
Vzniknuté náklady	R0550	0	1 327	0	9 071	12 403	45	3 288	533	0
Ostatné náklady	R1200									
Náklady celkom	R1300									

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)			Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnuteľnosti	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	0	1 110	255					82 819
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0					1 657
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130								
Podiel zaistovateľov	R0140	0	665	0					21 440
Netto	R0200	0	445	255					63 036
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	0	961	252					80 182
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0					1 638
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaistovateľov	R0240	0	693	0					21 234
Netto	R0300	0	268	252					60 587
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	0	368	87					43 922
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0					1 004
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330								
Podiel zaistovateľov	R0340	0	348	0					13 916
Netto	R0400	0	20	87					31 010
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto – priama činnosť	R0410	0	0	0					0
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	0	0	0					75
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430								
Podiel zaistovateľov	R0440	0	0	0					-16
Netto	R0500	0	0	0					91
Vzniknuté náklady	R0550	0	467	44					27 178
Ostatné náklady	R1200								0
Náklady celkom	R1300								27 178

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	1 099	14 597	9 067	781					25 543
Podiel zaistovateľov	R1420		142		110					252
Netto	R1500	1 099	14 455	9 067	671					25 291
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	1 101	14 744	9 067	775					25 686
Podiel zaistovateľov	R1520		150		110					260
Netto	R1600	1 101	14 594	9 067	665					25 426
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	55	26 274	7 659	58					34 047
Podiel zaistovateľov	R1620		28		5					32
Netto	R1700	55	26 246	7 659	54					34 014
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710		9 994	7 210	-72					17 132
Podiel zaistovateľov	R1720									
Netto	R1800		9 994	7 210	-72					17 132
Vzniknuté náklady	R1900	247	952	2 436	951					4 586
Ostatné náklady	R2500									
Náklady celkom	R2600									4 586

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

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

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

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

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		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 najlepší odhad	R0030	98 475			47 657			-170	4 986		150 949
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080								2 391		2 391
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	98 475			47 657			-170	2 595		148 557
Riziková marža	R0100	2 181	304			258			101		2 843
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110										
Najlepší odhad	R0120	-18 017									-18 017
Riziková marža	R0130										
Technické rezervy – spolu	R0200	82 638	47 961			88			5 087		135 775

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
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			-7 730			-7 730	
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080							
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090			-7 730			-7 730	
Riziková marža	R0100	1 302					1 302	
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv								
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110							
Najlepší odhad	R0120							
Riziková marža	R0130							
Technické rezervy – spolu	R0200	-6 428					-6 428	

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

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010									
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050									
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Poistné rezervy										
Brutto	R0060	0	-27	0	10 373	11 776	19	736	533	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	6 527	0	-10	362	286	0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	-27	0	3 846	11 776	29	374	247	0
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	0	1 310	0	34 220	6 681	293	6 965	4 216	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	9	0	19 113	187		4 105	2 140	0
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	1 301	0	15 107	6 495	293	2 860	2 076	0
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	1 284	0	44 593	18 458	312	7 701	4 749	0
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	1 275	0	18 953	18 271	322	3 234	2 323	0
Riziková marža	R0280	0	159	0	1 988	791	36	348	254	0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290									
Najlepší odhad	R0300									
Riziková marža	R0310									

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy – spolu										
Technické rezervy – spolu	R0320	0	1 442	0	46 581	19 248	348	8 050	5 003	0
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	9	0	25 640	187	-10	4 467	2 426	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	1 434	0	20 941	19 062	358	3 582	2 576	0

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010								
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050								
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	0	85	47	0	0	0	23 542	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	-44	-24	0	0	0	7 097	
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	128	71	0	0	0	16 445	
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	0	19	21	0	0	0	53 726	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	0	0	0	0	0	25 554	
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	19	21	0	0	0	28 172	
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	103	68	0	0	0	77 268	
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	147	92	0	0	0	44 617	
Riziková marža	R0280	0	2	3	0	0	0	3 580	
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290								
Najlepší odhad	R0300								
Riziková marža	R0310								

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technické rezervy – spolu									
Technické rezervy – spolu	R0320	0	106	71	0	0	0	0	80 848
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	-44	-24	0	0	0	0	32 651
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	149	95	0	0	0	0	48 197

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

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

Vyplatené poisťné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok											V bežnom roku C0170	Súčet rokov (kumulatívny) C0180		
	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											722	R0100	722	722
N-9	R0160	23 272	8 306	1 649	666	422	263	309	57	34	120		R0160	120	35 098
N-8	R0170	21 225	9 166	1 748	836	552	331	161	336	447			R0170	447	34 802
N-7	R0180	27 576	10 524	1 705	1 175	214	418	242	81				R0180	81	41 936
N-6	R0190	30 861	12 224	2 791	1 117	699	356	149					R0190	149	48 196
N-5	R0200	33 702	12 650	2 755	1 255	572	401						R0200	401	51 335
N-4	R0210	34 521	11 013	2 569	691	933							R0210	933	49 726
N-3	R0220	34 985	9 811	1 240	509								R0220	509	46 544
N-2	R0230	23 925	6 391	1 690									R0230	1 690	32 006
N-1	R0240	24 976	7 350										R0240	7 350	32 326
N	R0250	29 906											R0250	29 906	29 906
	Spolu												R0260	42 308	402 598

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											3 734	R0100	3 380
N-9	R0160	15 411	6 557	3 051	1 917	1 479	1 287	1 308	1 527	1 418	1 343		R0160	1 199
N-8	R0170	15 242	5 199	2 677	2 920	2 334	1 827	1 979	2 168	1 401			R0170	1 252
N-7	R0180	17 768	6 194	3 142	2 468	1 767	1 441	1 381	1 256				R0180	1 124
N-6	R0190	21 811	9 366	5 664	5 172	4 535	4 968	4 350					R0190	3 906
N-5	R0200	23 161	11 222	7 910	8 535	7 480	6 443						R0200	5 813
N-4	R0210	17 572	7 836	5 719	6 694	4 982							R0210	4 443
N-3	R0220	16 397	9 341	9 895	11 433								R0220	10 332
N-2	R0230	12 084	5 963	3 263									R0230	2 999
N-1	R0240	14 915	6 231										R0240	5 653
N	R0250	14 917											R0250	13 625
Spolu													R0260	53 726

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	210 195	18 017	0	2 051	0
Základné vlastné zdroje	R0020	67 935	-13 614	0	-1 381	0
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	67 935	-14 352	0	-1 795	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	39 814	0	0	216	0
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	65 628	-18 017	0	-1 827	0
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	13 309	586	0	90	0

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

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	18 532	18 532			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	15 326	15 326			
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040					
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050					
Prebytočné zdroje	R0070					
Prioritné akcie	R0090					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110					
Rezerva z precenenia	R0130	31 769	31 769			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	2 307				2 307
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	67 935	65 628			2 307
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	67 935	65 628			2 307
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	65 628	65 628			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	67 935	65 628	0	0	2 307
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	65 628	65 628	0	0	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	39 814				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	13 309				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	170,63%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	493,12%				

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	67 935
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	36 165
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	31 769
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	11 575
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	1 118
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	12 693

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.25.01.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

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

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

		Áno/Nie
		C0109
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe	R0590	

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

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)
S.25.02.21
Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec a čiastočný vnútorný model

Jedinečné číslo zložky	Opis zložiek	Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť	Suma na základe modelu	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Trhové riziko	15 634	0		
2	Riziko zlyhania protistrany	2 762	0		
3	Životné upisovacie riziko	5 785	0		
4	Zdravotné upisovacie riziko	4 290	0		
5	Neživotné upisovacie riziko	25 239	25 239		
6	Riziko nehmotného majetku	0	0		
7	Operačné riziko	3 281	0		
8	Kapacita technických rezerv absorbovať straty (záporná hodnota)	0	0		
9	Kapacita odložených daní absorbovať straty (záporná hodnota)	0	0		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	56 992
Diverzifikácia	R0060	-17 179
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	39 814
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	39 814
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Suma/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	
Suma/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy [iných ako požiadaviek, ktoré sa vzťahujú na činnosť vykonávanú v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (prechodné opatrenie)]	R0420	0
Celková suma pomyslenej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

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

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.25.03.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce úplné vnútorné modely

Jedinečné číslo zložky	Opis zložiek	Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť
C0010	C0020	C0030
-	-	-
Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	
Diverzifikácia	R0060	
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Suma/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	
Suma/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy [iných ako požiadaviek, ktoré sa vzťahujú na činnosť vykonávanú v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (prechodné opatrenie)]	R0420	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.01.01

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

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia

		C0010
MCR(NL) výsledok	R0010	

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

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.01.01

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

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

		C0040
MCR(L) výsledok	R0200	

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

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

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

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

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

	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		8 949	

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																	1 275	3 280		
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie																	0	0		
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie																	18 953	18 030		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie																	18 271	33 789		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie																	322	130		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie																	3 234	6 178		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie																	2 323	930		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie																	0	0		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie																	0	0		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie																	147	445		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie																	92	255		
Neproporcionálne zdravotné zaistenie																	0			
Neproporcionálne úrazové zaistenie																	0			
Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie																	0			
Neproporcionálne majetkové zaistenie																	0			

PRÍLOHA č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR(L, NL) výsledok	MCR(L, L) výsledok
		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200		4 359

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

		Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto nejlepší 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			82 638	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			47 657	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240			2 425	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				1 310 454

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	13 309
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	39 814
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	17 916
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	9 953
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	13 309
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	8 000
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	13 309

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

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	8 949	4 359
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	26 772	13 041
Horná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	12 047	5 869
Spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	6 693	3 260
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	8 949	4 359
Absolútna spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	4 000	4 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	8 949	4 359