

SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE

KOMUNÁLNA POISŤOVŇA , A. S.

VIENNA INSURANCE GROUP

za rok 2016

ZHRNUTIE	4
A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ	6
A.1 ČINNOSŤ	6
A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA	7
A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ	27
A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ	29
A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE	29
B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA	30
B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA	30
B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI	44
B.3 SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI	47
B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY	51
B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU	53
B.6 POISTNO-MATEMATICKÁ FUNKCIA	55
B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ	55
B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE	61
C. RIZIKOVÝ PROFIL	63
C.1 UPISOVACIE RIZIKO	65
C.2 TRHOVÉ RIZIKO	69
C.3 KREDITNÉ RIZIKO	73
C.4 RIZIKO LIKVIDITY	74
C.5 OPERAČNÉ RIZIKO	74
C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ	77
C.7 ĎALŠIE INFORMÁCIE	78
D. OCEŇOVANIE PRE ÚČELY SOLVENCY	79
D.1 AKTÍVA	79
D.2 TECHNICKÉ REZERVY	80
D.3 INÉ ZÁVÄZKY	85
D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY PRE OCEŇOVANIE	87
D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE	89
E. RIADENIE KAPITÁLU	90
E.1 VLASTNÉ ZDROJE	90
E.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA PRE SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	94

E.3 VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY PRE SOLVENTNOSŤ	96
E.4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A PRÍPADNÝM POUŽITÍM VNÚTORNÉHO MODELU	97
E.5 NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	99
E.6 ĎALŠIE INFORMÁCIE	100

ZHRNUTIE

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group (ďalej aj ako „spoločnosť“) predkladá túto správu na základe ustanovení Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solvency II) a následného delegovaného nariadenia komisie EÚ 2015/35 z 10. 10. 2014, v súlade s Odporúčaním Útvary dohľadu nad finančným trhom NBS č. 3/2016.

V roku 2016 prekročilo predpísané poistné úroveň 188 mil. eur, čo predstavuje medziročný nárast o takmer štyri percentá. Tomuto nárastu výrazne pomohli výsledky za štvrtý kvartál, kedy sa predpísané poistné vyvíjalo mimoriadne priaznivo. Predpis v neživotnom poistení stúpol o 13,5 % na úroveň takmer 80 mil. eur, pričom v každej produktovej skupine tohto segmentu spoločnosť zaznamenala nadštandardné výsledky. Väčšia časť predpísaného poistného pripadla v roku 2016 na segmenty životného poistenia a dosiahla úroveň 108,5 milióna eur. Rok 2016 sa niesol aj v znamení reštrukturalizácie, skvalitnenia a zatraktívnenia portfólia životných a neživotných produktov spoločnosti. Počas roka sa spoločnosti podarilo uviesť na poistný trh niekoľko nových, ako aj inovovaných produktov v oboch segmentoch. Celkový zisk pred zdanením dosiahol výšku 9,56 mil. eur, a to najmä vďaka stratégii investovania spoločnosti, ktorá sa svojim charakterom radí ku konzervatívnym.

Najďalej v roku 2016 spoločnosť pokračovala v posilňovaní svojej obchodnej služby. Neustále rastie počet zamestnancov a externých spolupracovníkov, ktorí sa venujú obchodnej činnosti a v rámci kontinuálneho rozširovania siete obchodných miest, spoločnosť ich má aktuálne 92 vo všetkých regiónoch Slovenska. To potvrdzuje zámer spoločnosti stať sa súčasťou lokálnych komunít a byť svojim klientom naozaj blízko. Obchodnú službu sa spoločnosti navyše podarilo obohatiť o nový distribučný kanál, a to o predajcov áut. Filantropické aktivity spoločnosť zamerala na rozvoj detí a mladých ľudí v rôznych regiónoch Slovenska, najmä prostredníctvom spolupráce s Nadáciou pre deti Slovenska a jej programu Komunity priateľské deťom a mladým ľuďom. Systematický a dlhotrvajúci prístup spoločnosti k spoločenskej zodpovednosti ocenila aj materská spoločnosť, ktorá spoločnosti v roku 2016 udelila bronzovú Cenu Güntera Geyera za sociálnu angažovanosť.

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

Spoločnosť využíva pre výpočet kapitálovej požiadavky pre pilier I štandardný vzorec s kombináciou čiastočného interného modelu. Kapitálová požiadavka pre solventnosť je krytá vlastnými zdrojmi vo výške 164 %, čo znamená, že spoločnosť je dostatočne kapitálovo vybavená, aby bola schopná v plnej výške kryť riziká spojené s jej podnikateľskou činnosťou. Dostatočná kapitálová vybavenosť zároveň poskytuje priestor pre ďalší rozvoj a rast spoločnosti.

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

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

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

A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1 ČINNOSŤ

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

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLĎADU:

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

ORGÁN DOHLĎADU NAD SKUPINOU:

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

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE EXTERNÉHO AUDÍTORA:

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

OPIS DRŽITEĽOV KVALIFIKOVANÝCH PODIELOV V PODNIKU:

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

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „spoločnosť“) je súčasťou skupiny Vienna Insurance Group, pričom jej minoritným akcionárom je jedna z najvýznamnejších poisťovní v Rakúsku, Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe. Skupina Vienna Insurance Group (ďalej len „VIG“) pôsobí už viac ako 25 rokov v strednej a východnej Európe a radí sa medzi popredné poisťovacie koncerny v regióne. Región Rakúska, Českej republiky, Slovenska, Poľska, Rumunska, Bulharska, Chorvátska, Srbska, Maďarska a Ukrajiny

predstavuje kľúčový trh skupiny VIG. S podielom na trhu vo výške viac ako 18 % má skupina VIG prvenstvo medzi poisťovňami v rámci týchto krajín.

V roku 2016 dosiahla skupina VIG predpísané poistné vo výške viac ako 9 miliárd eur, vďaka čomu obhájila svoje prvenstvo na jej kľúčových trhoch. Skupina, ktorá poskytuje prácu pre takmer 23 000 zamestnancov a zastrešuje približne 50 koncernových spoločností v 25 krajinách, ponúka vo všetkých odvetviach (v neživotnom poistení, v životnom, ako aj zdravotnom poistení) široké portfólio produktov a služieb so zameraním na klientov. Pozitívny vývoj skupiny VIG potvrdzuje aj medzinárodná ratingová agentúra Standard & Poor's, ktorá už niekoľko rokov hodnotí poisťovaciu skupinu ratingom „A+“ so stabilným výhľadom, vďaka čomu je VIG aj naďalej spoločnosťou s najlepším ratingom v hlavnom indexe ATX na Viedenskej burze cenných papierov.

A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

V celkovom pohľade na vývoj tržieb môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2016 zaznamenala s výnimkou úrazového poistenia nárast vo všetkých sledovaných odvetviach neživotného poistenia, pričom predpísané poistné za celý segment narástlo o 9 466 tis. eur. V povinnom zmluvnom poistení MV spoločnosť narástla o rekordných 16,7%, v havarijnom poistení (Kasko) o 13,7% a v ostatnom neživotnom poistení spoločnosť dosiahla rast tržieb o 4,1%. V segmente poistenia malých, stredných podnikateľov a poistenia miest a obcí spoločnosť zaznamenala stagnáciu poistného s indexom nárastu poistného cca. 1,00. V segmente korporátneho poistenia nárast v tržbách však predstavuje takmer dvojciferný rast o 9,6%.

V roku 2016 celková produkcia v životnom poistení predstavovala 10 797 ks nových poistných zmlúv a celkové predpísané poistné bolo dosiahnuté vo výške 108 473 tis. eur. V porovnaní s rovnakým obdobím roka 2015 hrubé predpísané poistné kleslo o 2 441 tis. eur, resp. o 2,2 %. Rok 2016 sa niesol v znamení reštrukturalizácie, skvalitnenia a zatraktívnenia portfólia životných produktov ponúkaných klientom. Počas roka sa spoločnosti podarilo uviesť na poistný trh niekoľko nových produktov. Jedným z týchto produktov je investičné životné poistenie VIG profit 127. V roku 2016 do portfólia spoločnosti pribudol aj produkt pre dospelých Provital DUO, ktorý je obdobnou variáciou obľúbeného hybridného detského produktu Provital Junior. Výraznou zmenou v portfóliu bolo „zoštíhlenie“

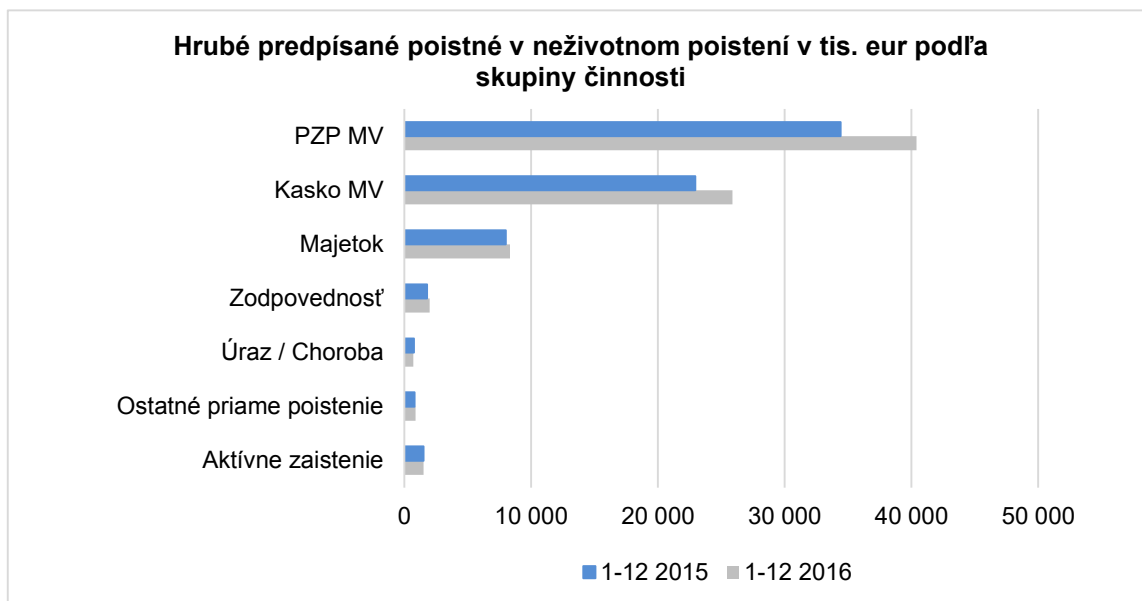
ponuky tradičných kapitálových produktov, ktoré boli spracované do jedného univerzálneho produktu Provital Kapitál. Ďalšou úlohou, na ktorej spoločnosť pracovala bola výrazná zmena produktu Partner Flexi, ktorý sa následne premenoval na Provital Partner.

Zaistná stratégia spoločnosti sa v roku 2016 nemení a predstavuje významný stabilizačný faktor spoločnosti. Samotný zaistný program je zostavený konzervatívnym spôsobom a v súlade s koncernovou stratégiou Vienna Insurance Group s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. Zaistný program spoločnosti je založený na kombinácii zaistných zmlúv v rámci internej spolupráce s VIG Re zajišťovnou, a.s. a VIG Holdingom, ako aj s externými zaisťovateľmi.

Neživotné poistenie

V roku 2016 spoločnosť zaznamenala s výnimkou úrazového poistenia nárast vo všetkých sledovaných odvetviach neživotného poistenia (povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie, občania, firmy, mestá/obce, zamestnanci, cestovné poistenie), pričom predpísané poistné za celý segment narástlo o 9 466 tis. eur. V povinnom zmluvnom poistení MV spoločnosť narástla o rekordných 16,7%, v havarijnom poistení (Kasko) o 13,7% a v ostatnom neživotnom poistení spoločnosť dosiahla rast tržieb o 4,1%. Najväčší priestor na rast je stále v segmente poistenia majetku občanov, keďže podľa odhadov je na Slovensku poistených menej ako 50 percent bytov a domov. Vďaka novému produktu a novej užívateľskej kalkulačke KOWA ProDomo sa spoločnosti v tomto segmente podarilo dosiahnuť nárast tržieb vo výške 6,7%. V segmente poistenia malých, stredných podnikateľov a poistenia miest a obcí spoločnosť zaznamenala stagnáciu poistného s indexom nárastu poistného cca. 1,00. V segmente korporátneho poistenia nárast v tržbách však predstavuje takmer dvojciferný rast o 9,6%.

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



V 1. kvartáli 2016 spoločnosť svoju pozornosť sústredila do oblasti povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu vzniknutú prevádzkou motorového vozidla (ďalej len „PZP MV“), kde prostredníctvom produktovej zmeny od 1.4.2016 cenovo zjednotila súborové poistenie s individuálnym a zároveň pristúpila k prvému navýšeniu sadzieb poistného pre škodovo najexponovanejšiu kategóriu vozidiel – skupinu F / ťahače.

Aktualizovaný PZP produkt pre nových klientov naďalej obsahoval štvrtý bezplatný benefit „Vráť ma“, keď poistený klient v prípade straty kľúčov od vozidla sa k nim môže dostať vďaka systému poistnej karty/kľúčenky, čím mu nevzniknú náklady na výmenu zámku. Samozrejmosťou pre užívateľský komfort je, že produkt je naďalej ponúkaný pre interných a externých sprostredkovateľov poistenia aj cez webovú poistnú kalkulačku KOWA.

Konkurenčné prostredie v havarijnom (ďalej aj ako „kasko“) poistení vyvolalo k 15.4.2016 úpravu akciového poistného krytia „4RO / 4 ročné obdobie“ na 3 varianty spoluúčastí zahrňujúcim pripoistenie, resp. nepripoistenie čelného skla zohľadňujúce vývoj škodovosti kasko poistenia ako v individuálnom, tak aj v súborovom poistení.

Následne v 2. a 3. kvartáli sa spoločnosť zamerala najmä na oblasť kasko poistenia, kde s platnosťou od 1.9.2016 pripravila aktualizované Všeobecné poistné

podmienky VPP KAS-5. Od 1.7.2016 v segmente PZP MV spoločnosť zároveň pristúpila k druhému navýšeniu sadziieb poistného skupiny F / ťahače pre pokračujúci nepriaznivý vývoj škodovosti.

Vo 4. kvartáli sa spoločnosť zamerala na oblasť užívateľského prostredia, kde poistná kalkulačka KOWA bola rozšírená o individuálne Kasko poistenie od 15.11.2016 - aj toto odvetvie je teda ponúkané pre interných a externých sprostredkovateľov poistenia cez webovú poistnú aplikáciu KOWA - ktorá umožňuje poistným poradcom v zjednodušenej forme okrem kalkulácie poistného a vystavenia poistnej zmluvy aj „online“ zaslanie poistnej zmluvy priamo do produkčného systému poisťovne, čo eliminuje riziko neskorého spracovania a zabezpečuje správny výpočet poistného. Na zvýšenie komfortu užívateľov kalkulačka ponúka aj archiváciu rozpracovaných ponúk (poistný poradca sa tak môže vrátiť kedykoľvek v čase k rozpracovaným ponukám). KOWA webová kalkulačka tak aktuálne obsahuje 4 produkty neživotného poistenia (občianske poistenie Dom/Domácnosť + firemné poistenie pre malých podnikateľov Moja firma + individuálne PZP MV poistenie + individuálne Kasko poistenie).

Od 1.11.2016 v segmente PZP MV spoločnosť pristúpila k tretiemu navýšeniu sadziieb poistného skupiny F / ťahače pre nepriaznivý vývoj škodovosti v tejto skupine vozidiel. Záver roku 2016 sa niesol v znamení zmeny sadzobníkov produktov neživotného poistenia v dôsledku novely zákona č.39/2015 Z.z. o poisťovníctve - zavedenie 8% odvodu z poistných zmlúv uzavretých po 31.12.2016.

Likvidácia poistných udalostí v neživotnom poistení

Spoločnosť v roku 2016 venovala v oblasti likvidácie škôd neživotného poistenia svoju pozornosť hlavne zvyšovaniu rýchlosti, kvality a dostupnosti poskytovaných služieb pre klienta. Uvedená oblasť bola riešená v súlade s cieľmi spoločnosti a to zabezpečiť proces likvidácie poistných udalostí tak, aby bol bezpečný, efektívny a aby boli klientovi poskytované kvalitné služby.

Vďaka prijatým opatreniam z predchádzajúcich období ako i realizovanými inováciami v roku 2016 v rámci pokračujúceho rozvoja spolupráce s predajcami motorových vozidiel a partnerskými servismi, kde bol zavedený efektívny proces hlásení škôd, komunikácie, spracovávania dokumentov a samotnej likvidácie škôd

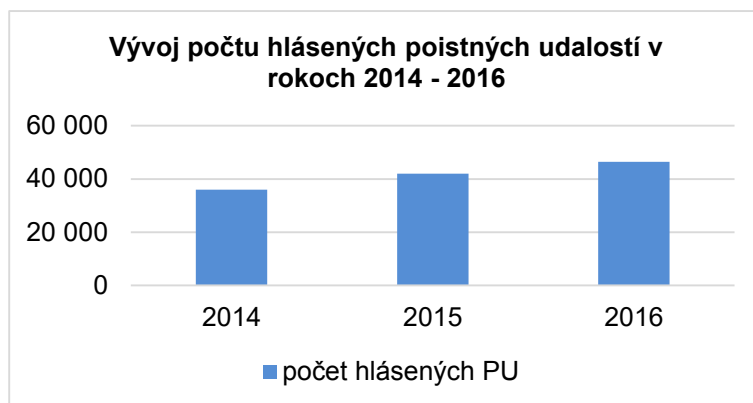
pre klientov a partnerov, sa spoločnosti podarilo tieto ciele spoločnosti v oblasti poskytovania služieb priebežne naplňovať.

Rozhodujúcou mierou k uvedenému prispeli hlavne inovácie realizované v rámci pokračujúceho rozvoja spolupráce s predajcami motorových vozidiel a partnerskými servismi, kde bol zavedený efektívny proces hlásení škôd, komunikácie, spracovávania dokumentov a samotnej likvidácie škôd pre klientov a partnerov.

Vďaka uvedenému, ako i ďalším efektom pokračujúcej optimalizácie zostávajúcich procesov spracovávania škodových udalostí, môžeme z pohľadu hodnotenia kvality služieb v oblasti likvidácie škôd za sledované obdobie konštatovať pozitívny výsledok.

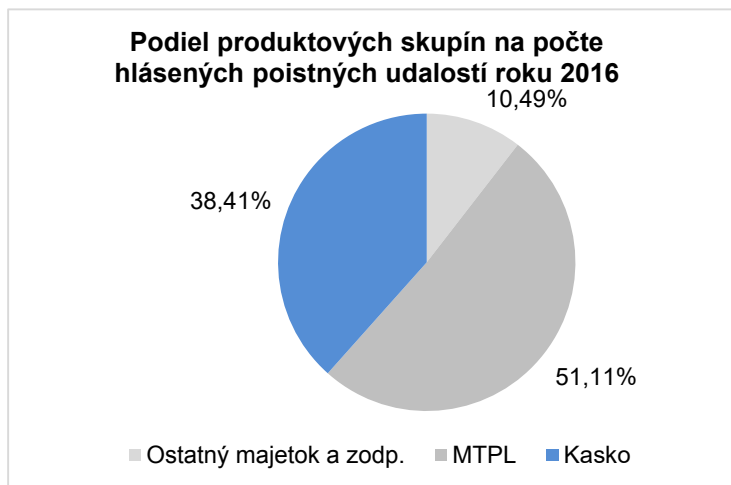
V roku 2016 bolo celkovo hlásených 46 437 poistných udalostí. Index rastu počtu hlásených poistných udalostí je 1,11, čo znamená nárast hlásených poistných udalostí o 11% v porovnaní s rokom 2015.

Graf č. 2: Vývoj počtu hlásených PU v období rokov 2014 – 2016

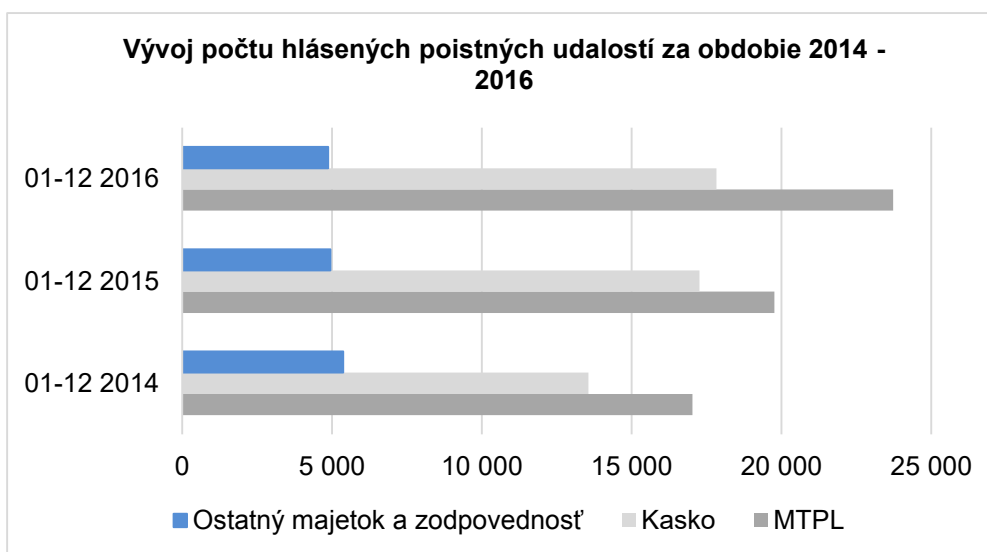


V povinnom zmluvnom poistení bolo v roku 2016 hlásených 23 732 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 20% v porovnaní s rokom 2015. V havarijnom poistení bolo v roku 2016 hlásených 17 835 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 3,3% oproti roku 2015. V poistení ostatného majetku a zodpovednosti bolo hlásených 4 870 poistných udalostí, čo predstavuje pokles o 1,6% v porovnaní s rokom 2015.

Graf č. 3: Porovnanie podielov jednotlivých produktových skupín na celkovom počte hlásených poistných udalostí v roku 2016

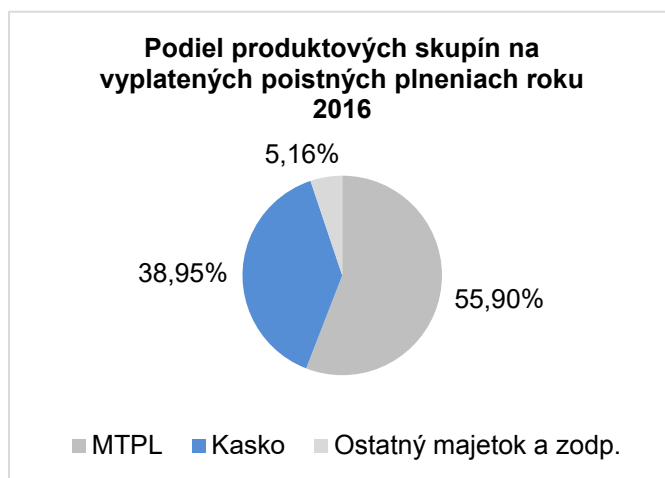


Graf č. 4: Vývoj a porovnanie počtu hlásených poistných udalostí jednotlivých produktových skupín za roky 2014 – 2016



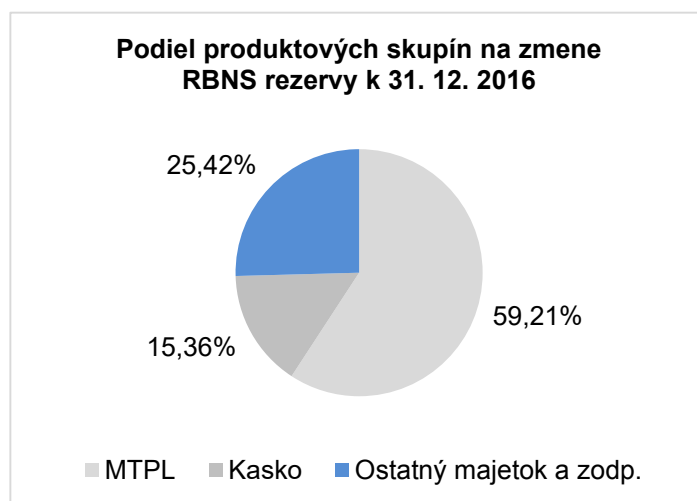
Za rok 2016 bolo v oblasti neživotného poistenia vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 43 878 tis. eur, čo znamená nárast o 14% oproti roku 2015. Z toho v povinnom zmluvnom poistení bolo vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 24 526 tis. eur, čo predstavuje nárast o 32,7% oproti roku 2015. V havarijnom poistení bolo vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 17 089 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 2,7%. V poistení ostatného majetku a zodpovednosti bolo vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 2 263 tis. eur, čo predstavuje pokles o 7,4% v porovnaní s rokom 2015.

Graf č. 5: Podiel jednotlivých produktových skupín na vyplatenom poistnom plnení v roku 2016

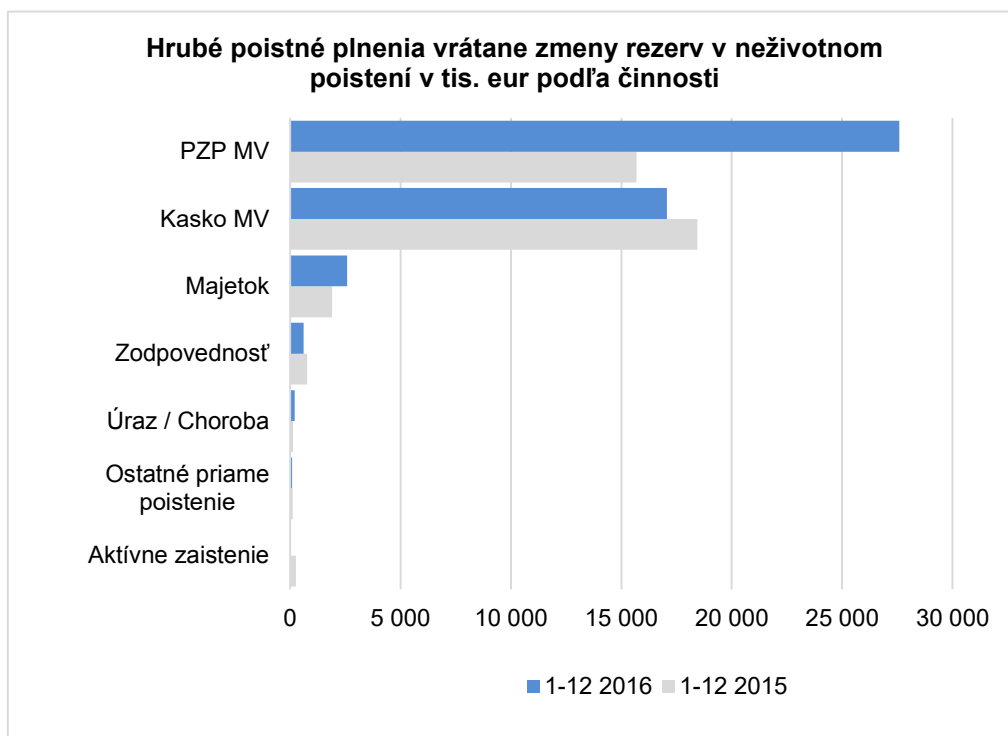


Stav RBNS rezerv ku koncu roka 2016 bol v oblasti neživotného poistenia v objeme 30 471 tis. eur. V povinnom zmluvnom poistení bol stav RBNS rezerv v objeme 18 042 tis. eur, v havarijnom poistení bol stav RBNS rezerv v objeme 4 682 tis. eur a v poistení ostatného majetku a zodpovednosti bol stav RBNS rezerv v objeme 7 747 tis. eur.

Graf č. 6: Podiel produktových skupín na zmene stavu RBNS rezervy k 31. 12. 2016

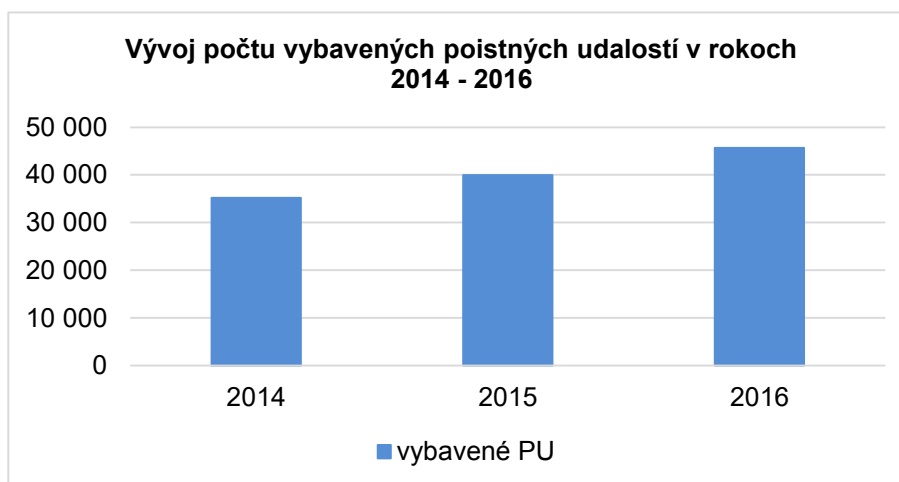


Graf č. 7: Hrubé poistné plnenia vrátane zmeny rezerv v neživotnom poistení v tis. Eur podľa významnej skupiny činnosti s porovnaním s minuloročnými výsledkami



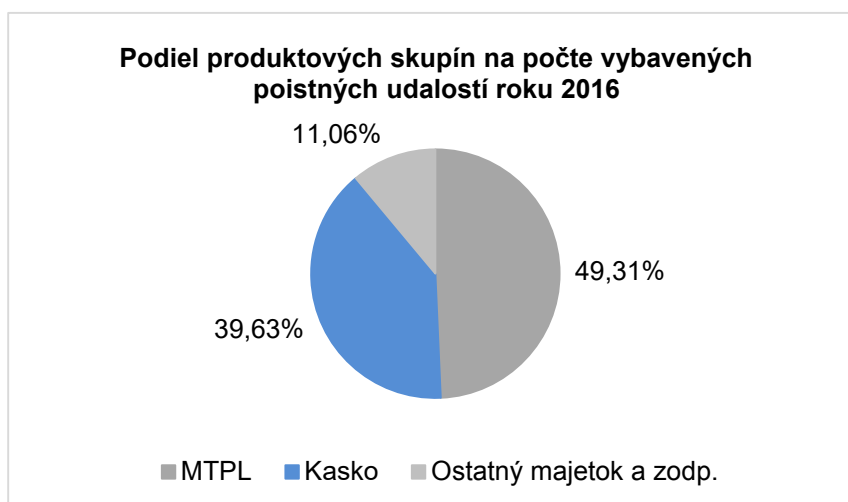
Za rok 2016 bolo v oblasti neživotného poistenia vybavených celkovo 45 669 poistných udalostí. Index rastu počtu vybavených poistných udalostí je 1,143, čo znamená nárast počtu vybavených poistných udalostí o 14,3% v porovnaní s rokom 2015.

Graf č. 8: Vývoj počtu vybavených poistných udalostí v rokoch 2014 – 2016

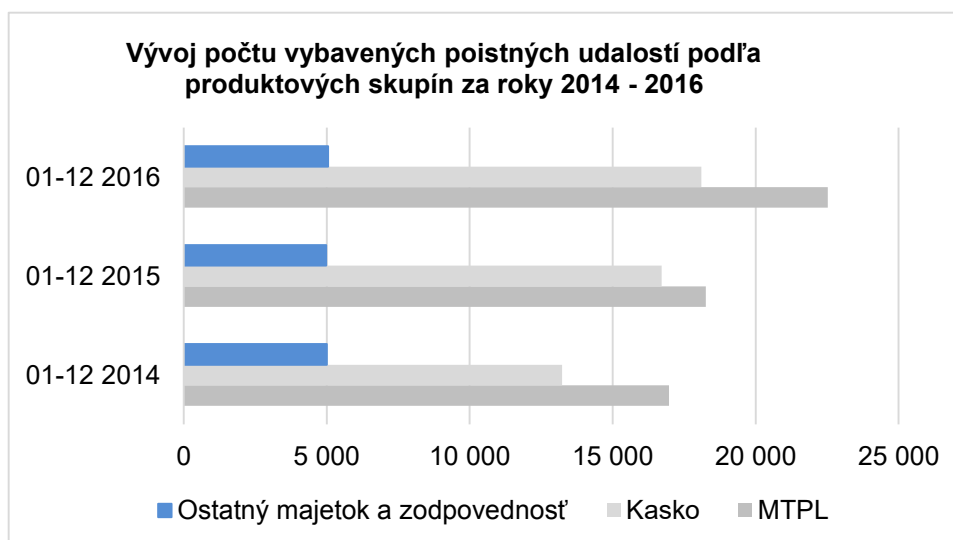


V povinnom zmluvnom poistení bolo v roku 2016 vybavených 22 518 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 23,4% v porovnaní s rokom 2015. V havarijnom poistení bolo v roku 2016 vybavených 18 099 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 8,3% oproti roku 2015. V poistení ostatného majetku a zodpovednosti bolo vybavených 5 052 poistných udalostí, čo predstavuje nárast o 1,4% v porovnaní s rokom 2015. Celková vybavenosť v roku 2016 bola 72,68%, v roku 2015 bola celková vybavenosť 70,90%.

Graf č. 9: Podiel jednotlivých produktových skupín na celkovom počte vybavených poistných udalostí v roku 2016

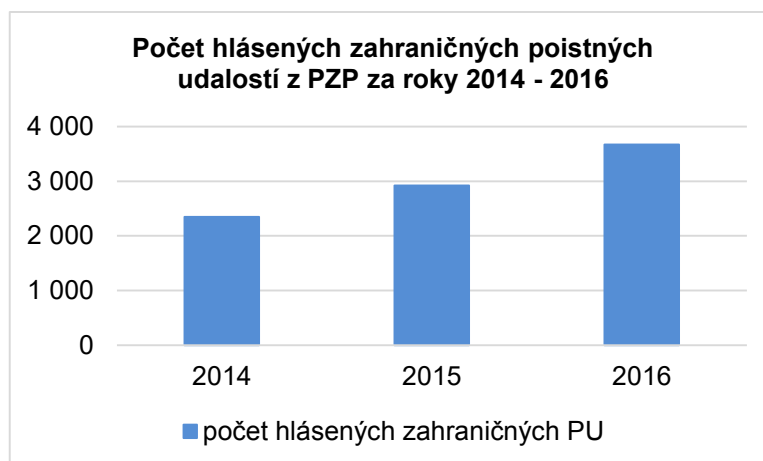


Graf č. 10: Vývoj a porovnanie počtu vybavených poistných udalostí jednotlivých produktových skupín za roky 2014 – 2016



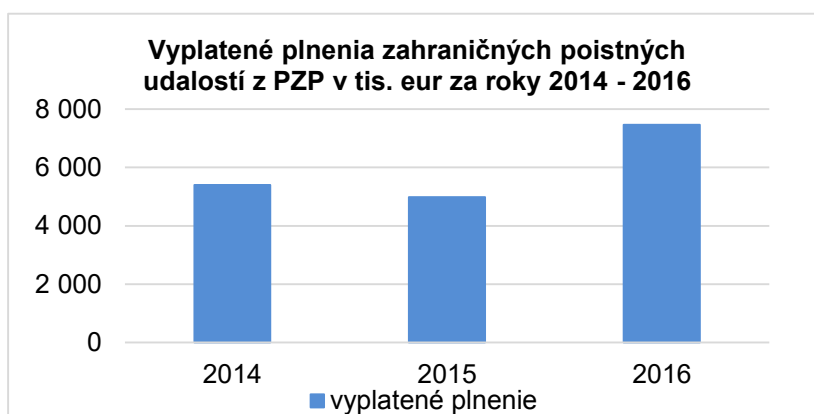
V sledovanom období bolo hlásených 3 673 poistných udalostí z povinného zmluvného poistenia so zahraničným prvkom.

Graf č. 11: Vývoj počtu hlásených zahraničných poistných udalostí z povinného zmluvného poistenia v rokoch 2014 - 2016



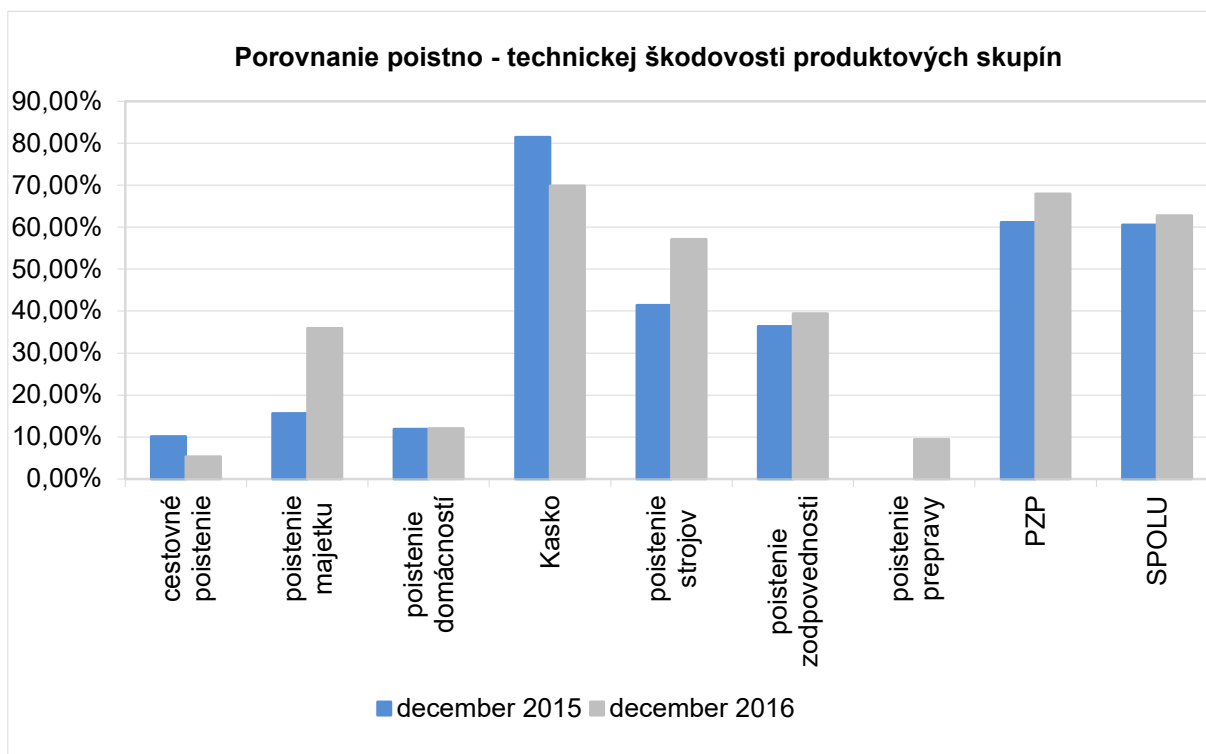
Za rok 2016 bolo z povinného zmluvného poistenia so zahraničným prvkom vyplatené poistné plnenie v celkovej výške 7 465 tis. eur, z toho na škodách na zdraví bolo vyplatené 1 032 tis. eur a škodách na majetku bolo vyplatené 6 433 tis. eur.

Graf č. 12: Vývoj vyplatených plnení na zahraničných poistných udalostiach z povinného zmluvného poistenia v rokoch 2014 – 2016

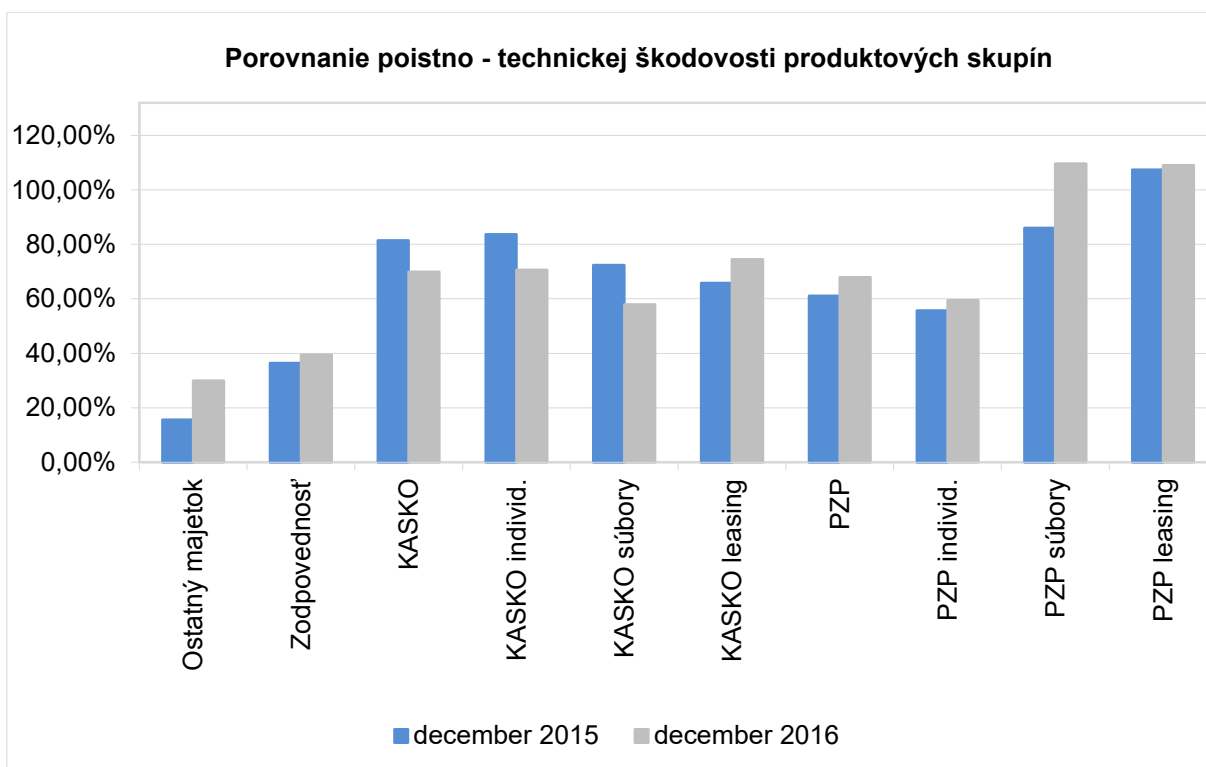


Celková škodovosť (poistno-technická) bola k 31.12.2016 na úrovni 62,72%, čo predstavuje medziročný nárast o 2,16 p. b.

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



Graf č. 14: Porovnanie poistno-technickej škodovosti produktových skupín 2 (detail Kasko, PZP)



Uvedené zvýšenie škodovosti spôsobili najmä nadlimitné udalosti v produktových skupinách Kasko Leasing a v skupine PZP.

V nasledujúcich tabuľkách č. 1 a č. 2 sú uvedené údaje o poistných udalostiach za obdobie 2016 a 2015 s očakávaným plnením nad 33 tis. eur a nad 20 tis. eur podľa skupiny produktov.

Tabuľka č. 1: Poistné udalosti hlásené od 1.1. do 31.12. s očakávaným plnením nad 33.193,92 Eur, údaje v tis. eur

Skupina produktov	2015				2016			
	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)
PZP	879	558	1 437	13	271	2 025	2 296	24
Kasko	435	0	435	9	315	223	538	12
Ostatné NP	100	16	116	3	352	1 395	1 747	9
Spolu	1 414	575	1 989	25	938	3 643	4 581	45

Tabuľka č. 2: Poistné udalosti hlásené od 1.1. do 31.12. s očakávaným plnením nad 20 000,- Eur, údaje v tis. eur

Skupina produktov	2015				2016			
	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)	Vypl. suma	Rezerva	Očakávané plnenie	Počet škôd (v ks)
PZP	1 345	691	2 036	37	594	2 670	3 264	63
Kasko	1 118	20	1 139	37	767	376	1 142	36
Ostatné NP	217	16	234	7	378	1 381	1 759	12
Spolu	2 681	728	3 409	81	1 739	4 426	6 165	111

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2016 a 2015 podľa významnej skupiny činnosti a významných geografických oblastí ukazuje v nasledujúcej tabuľke č. 3 v rozhodujúcich skupinách uspokojivé výsledky ziskovosti na brutto báze (pred zaistením):

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

Ziskovosť v % (pred zaistením)	2015	2016	Zmena v %-bodoch
PZP MV	15,27	-3,24	-18,51
Kasko MV	-3,01	12,53	15,54
Majetok	43,84	40,90	-2,95
Zodpovednosť	18,96	35,16	16,20
Úraz / Zdravie	29,96	16,47	-13,50
Ostatné priame poistenie	62,98	67,74	4,76
Aktívne zaistenie	51,58	75,97	24,39
Celkom neživotné poistenie	14,10	10,11	-3,99

Celková brutto ziskovosť neživotného poistenia v roku 2016 poklesla v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 3,99 p. b. na úroveň 10,11%. Zníženie ziskovosti bolo zapríčinené najmä vyššími nákladmi na poistné plnenia v roku 2016, ako aj jednorazovými pozitívnymi efektami v roku 2015 (napríklad rozpustenie rezervy na staré škody). Spoločnosti sa podarilo zvýšiť ziskovosť v poistení Kasko, zodpovednostnom poistení, ostatnom priamom poistení a v aktívnom zaistení, na druhej strane sa znížila ziskovosť v PZP MV, majetkovom a úrazovom poistení. Pozitívne možno hodnotiť, že spoločnosť bola zisková v každom segmente s výnimkou PZP MV. Negatívny vývoj v PZP MV bol výraznou mierou ovplyvnený nárastom zahraničných škôd, nadlimitných škôd, nepriaznivým vývojom škodovosti v skupine vozidiel F (ťahače), ako aj vyššie spomínanými jednorazovými pozitívnymi dopadmi v roku 2015.

Tabuľka č. 4: Combined ratio, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení na brutto báze v % podľa významnej skupiny činnosti s porovnaním s minuloročnými výsledkami

Údaje v % na brutto báze (pred zaistením)	Combined ratio		Škodovosť		Nákladovosť	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
PZP MV	92,22	108,74	47,31	71,31	44,90	37,43
Kasko MV	105,21	90,53	81,86	68,18	23,35	22,36
Majetok	60,14	65,09	24,30	31,18	35,83	33,91
Zodpovednosť	85,40	70,93	43,90	31,34	41,50	39,59

Údaje v % na brutto báze (pred zaistením)	Combined ratio		Škodovosť		Nákladovosť	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Úraz / Zdravie	72,31	87,16	16,67	29,65	55,63	57,51
Ostatné priame poistenie	38,31	34,17	14,98	11,30	23,32	22,86
Aktívne zaistenie	49,80	25,62	17,61	-5,79	32,18	31,42
Celkom neživotné poistenie	90,89	94,52	54,62	62,41	36,27	32,11

Ukazovateľ Combined ratio brutto dosiahol hodnotu 94,52% a zaznamenal tak zhoršenie o 3,63 p. b., ktoré vychádza zo zvýšenia škodovosti z 54,62% v roku 2015 na úroveň 62,41% v roku 2016. Zvýšenú škodovosť spoločnosť zaznamenala najmä v povinnom zmluvnom poistení MV vplyvom dopadov uvedených vyššie v analýze ziskovosti. Nákladovosť sa vyvíjala pozitívne a v roku 2016 dosiahla úroveň 32,11%, čo v medziročnom porovnaní predstavuje zníženie o 4,16 p. b. Pozitívny vývoj v oblasti nákladov spoločnosť zaznamenala najmä v oblasti správnych nákladov, ako aj ostatných poistno-technických nákladov a výnosov.

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

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

Ziskovosť v % (po zaistení)	2015	2016	Zmena v %-bodoch
PZP MV	17,77	-11,94	-29,71
Kasko MV	-0,53	11,10	11,63
Majetok	80,18	96,24	16,05
Zodpovednosť	29,01	37,71	8,70
Úraz / Zdravie	61,68	21,20	-40,48
Ostatné priame poistenie	14,44	37,24	22,80
Aktívne zaistenie	10,99	172,29	161,30
Celkom neživotné poistenie	14,03	9,10	-4,92

Ziskovosť na netto báze po zaistení sa v roku 2016 znížila o 4,92 p. b. na úroveň 9,10%. Najväčší vplyv na tento negatívny vývoj mala ziskovosť povinného zmluvného poistenia MV, ktorá zaznamenala pokles o 29,71 p. b. Tento negatívny

vývoj kopíruje trend v ziskovosti brutto a je spôsobený najmä vyššími nadlimitnými škodami spôsobených nehodami ťahačov a zahraničnými škodami v roku 2016, pozitívnymi jednorazovými efektami v oblasti rezerv v roku 2015, ako aj nižšou zaistnou províziou v roku 2016 v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

V ostatných segmentoch (s výnimkou úrazového poistenia) spoločnosť zaznamenala zlepšenie ziskovosti po zaistení. Možno konštatovať, že zaistný program prispieva k stabilite výsledkov ziskovosti na netto báze.

Tabuľka č. 6: Combined ratio, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení po zaistení v % podľa významnej skupiny činnosti s porovnaním s minuloročnými výsledkami

Údaje v % na netto báze (po zaistení)	Combined ratio		Škodovosť		Nákladovosť	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
PZP MV	96,55	122,25	47,43	60,09	49,12	62,16
Kasko MV	103,33	92,80	79,64	70,44	23,69	22,36
Majetok	32,71	17,46	5,92	20,88	26,79	-3,42
Zodpovednosť	80,87	74,07	58,47	36,47	22,40	37,60
Úraz / Zdravie	42,13	84,42	-6,55	35,55	48,67	48,87
Ostatné priame poistenie	88,83	66,90	38,18	24,55	50,65	42,35
Aktívne zaistenie	97,95	-60,67	102,44	-46,01	-4,49	-14,67
Celkom neživotné poistenie	94,67	98,67	59,26	59,89	35,42	38,78

Ukazovateľ Combined ratio netto dosiahol hodnotu 98,67% a zaznamenal tak zhoršenie o 4,0 p. b. Negatívny vývoj spoločnosť zaznamenala jednak v netto škodovosti (zhoršenie o 0,63 p. b.), jednak v ukazovateli nákladovosť netto, ktorý sa zhoršil o 3,36 p. b. na úroveň 38,78% v roku 2016. Pozitívny vývoj v čistom zaslúženom poistnom bol eliminovaný najmä zvýšenými nákladmi na poistné plnenia a nižšími zaistnými províziami.

Zaistenie

Zaistná stratégia spoločnosti sa v roku 2016 nemení a predstavuje významný stabilizačný faktor spoločnosti. Samotný zaistný program je zostavený

konzervatívnym spôsobom a v súlade s koncernovou stratégiou Vienna Insurance Group s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje.

Zaistný program spoločnosti je založený na kombinácii zaistných zmlúv v rámci internej spolupráce s VIG Re zajišťovnou, a.s. a VIG Holdingom, ako aj s externými zaistovateľmi. Medzi najdôležitejších a zároveň tradičných externých partnerov pre zaistenie aj naďalej patria zaistovne ako SCOR Switzerland Ltd., Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Hannover Rückversicherungs-AG, Swiss Re Germany a pod., ktorých finančná sila a rating dáva dostatočnú garanciu plnenia si záväzkov. Na krytie prírodných katastrof využíva poisťovňa skupinové zaistenie, ktoré zabezpečuje krytie až do výšky 250-ročnej škody. Modelovanie a umiestnenie tohto skupinového katastrofického programu sa uskutočnilo v spolupráci s renomovanými zaistnými maklérmi AonBenfield a Willis Re.

Parametre zaistného programu spĺňajú požiadavky stanovené skupinou VIG, ako aj požiadavky Národnej banky Slovenska.

Životné poistenie

Rok 2016 sa niesol v znamení reštrukturalizácie, skvalitnenia a zatraktívnenia portfólia životných produktov ponúkaných klientom.

Počas roka sa spoločnosti podarilo uviesť na poistný trh niekoľko nových produktov. Jedným z týchto produktov je investičné životné poistenie VIG profit 127. Tento produkt ponúka atraktívne zhodnotenie investovaného kapitálu prostredníctvom podriadeného dlhu emitenta SPARKASSEN VERSICHERUNG AG VIG, ktorý je súčasťou najväčšej a najúspešnejšej poisťovacej spoločnosti Rakúska – Vienna Insurance Group. Cieľom produktu VIG profit 127 je najmä zhodnotenie vložených finančných prostriedkov klienta s dojednaním ochrany proti inflácii a zároveň krytie rizika smrti počas trvania poistenia. Tento produkt bol pozitívne prijatý na trhu už niekoľko generácií po sebe.

V roku 2016 do portfólia spoločnosti pribudol aj produkt pre dospelých Provital DUO, ktorý je obdobnou variáciou obľúbeného hybridného detského produktu Provital Junior. Výhodou oboch produktov je možnosť popri tradičnom sporení poistnej sumy pre prípad dožitia investovať aj do fondov a tým zvýšiť možnosť zhodnotenia.

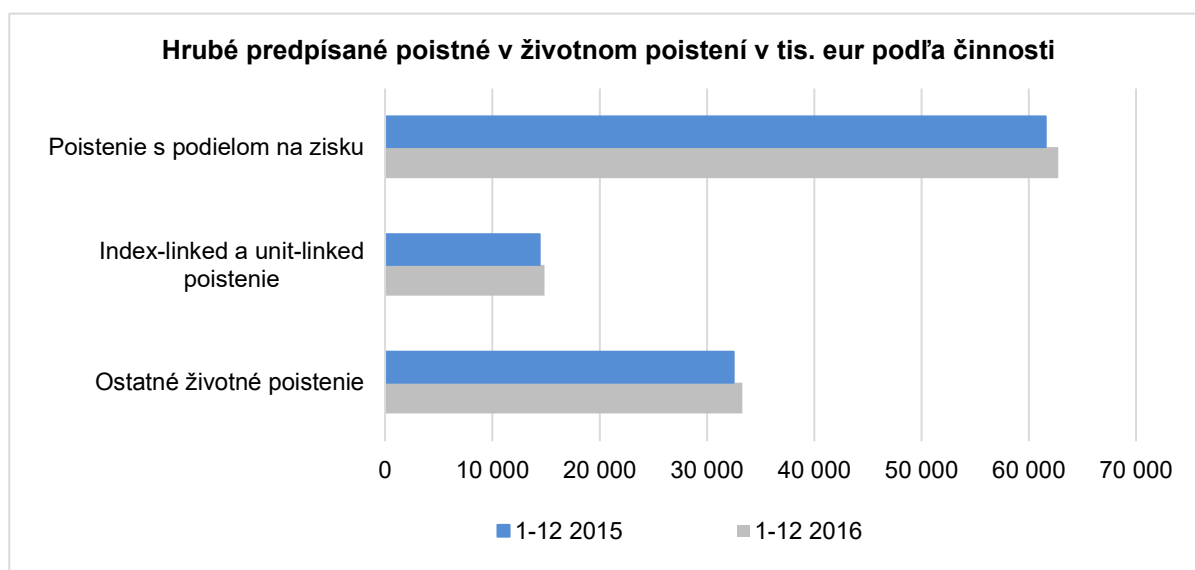
Výraznou zmenou v portfóliu bolo „zoštíhlenie“ ponuky tradičných kapitálových produktov, ktoré boli spracované do jedného univerzálneho produktu Provital Kapitál. Tento produkt je možné dojednať ako poistenie pre prípad dožitia s vrátením poistného v prípade smrti alebo ako poistenie pre prípad dožitia alebo smrti s možnosťou voľby rôznych poistných súm pre obe riziká. Provital Kapitál v sebe nesie znaky pôvodných produktov Provital, Kapitál Dôvera a Prístav.

Ďalšou úlohou, na ktorej spoločnosť pracovala bola výrazná zmena produktu Partner Flexi, ktorý sa následne premenoval na Provital Partner. Tento produkt bol rozšírený o plnenie pri plnej invalidite, doba platenia sa stala zhodnou s dobou poistenia. Produkt tak výrazne zlacnel a stal sa atraktívnejším pre klientov, ktorí si chcú poistiť napr. hypotekárny alebo spotrebný úver.

V priebehu roka 2016 spoločnosť vytvorila zaujímavé benefit balíky pre vybrané produkty, ktoré zabezpečia atraktívnejšie poistné plnenie v prípade poistných udalostí a rôzne úrazové pripoistenia zdarma pre našich klientov.

V roku 2016 celková produkcia predstavovala 10 797 ks nových poistných zmlúv v životnom poistení a celkové predpísané poistné bolo dosiahnuté vo výške 108 473 tis. eur. V porovnaní s rovnakým obdobím roka 2015 hrubé predpísané poistné kleslo o 2 441 tis. eur, resp. o 2,2 %.

Graf č. 15: Hrubé predpísané poistné v životnom poistení v tis. EUR podľa významnej skupiny činnosti s porovnaním s výsledkami z roka 2015



Likvidácia poistných udalostí poistenia osôb

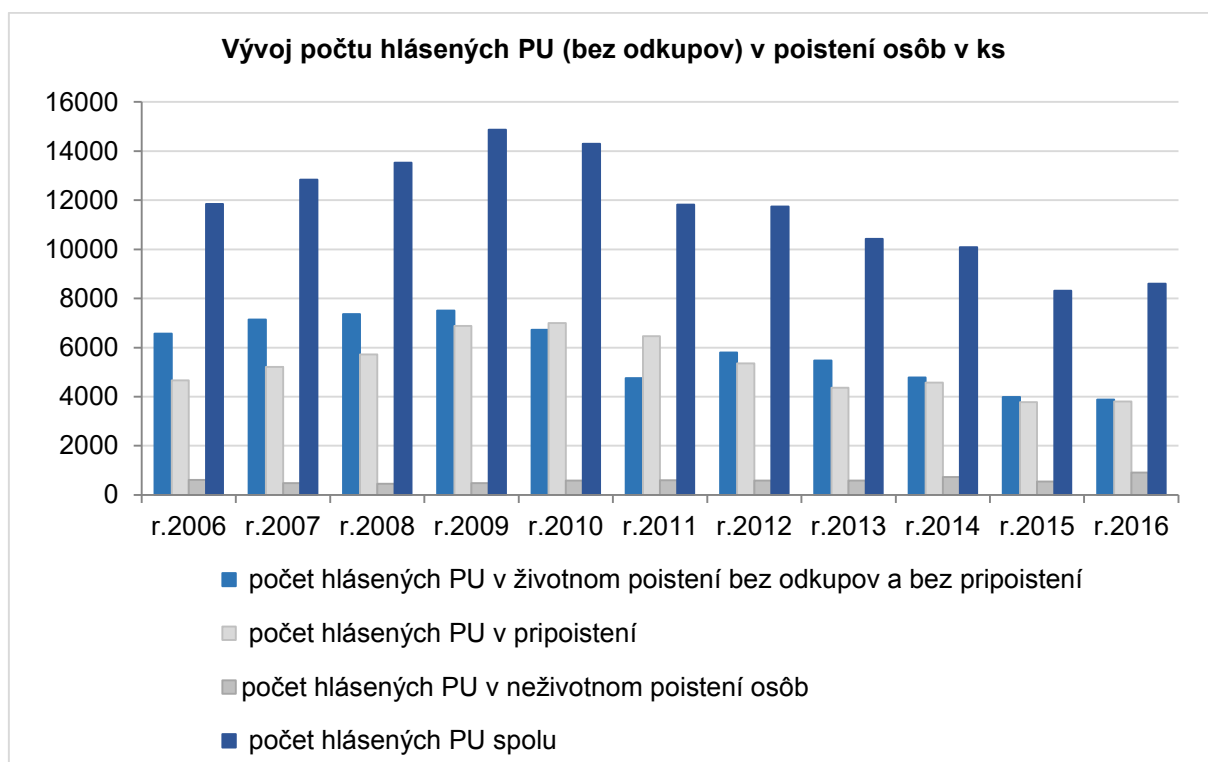
Likvidácia poistných udalostí na úseku poistenia osôb pokračovala aj v tomto roku v skvalitňovaní služieb klientom. Pri vybavovaní nárokov na poistné plnenie spoločnosť naďalej kládla veľký dôraz na kvalitu a rýchlosť vybavovania nahlásených poistných udalostí.

Z poistenia osôb bolo v roku 2016 hlásených 11 845 kusov poistných udalostí. V nasledujúcej tabuľke č. 7 sú uvedené počty hlásených poistných udalostí podľa druhu poistenia za obdobie 01.01.2016-31.12.2016.

Tabuľka č.7 : Poistné udalosti hlásené za obdobie 01.01.2016-31.12.2016 podľa druhu poistenia

Druh poistenia	Počet poistných udalostí v ks
celkový počet poistných udalostí úseku poistenia osôb (bez odkupov)	11 845
1. životné poistenia spolu (bez odkupov)	11 233
a) životné poistenia bez pripoistení	6 572
b) pripoistenia k životným poisteniam	4 661
2. neživotné poistenia osôb	612

Graf č. 16: Vývoj počtu hlásených PU (bez odkupov) v poistení osôb v ks



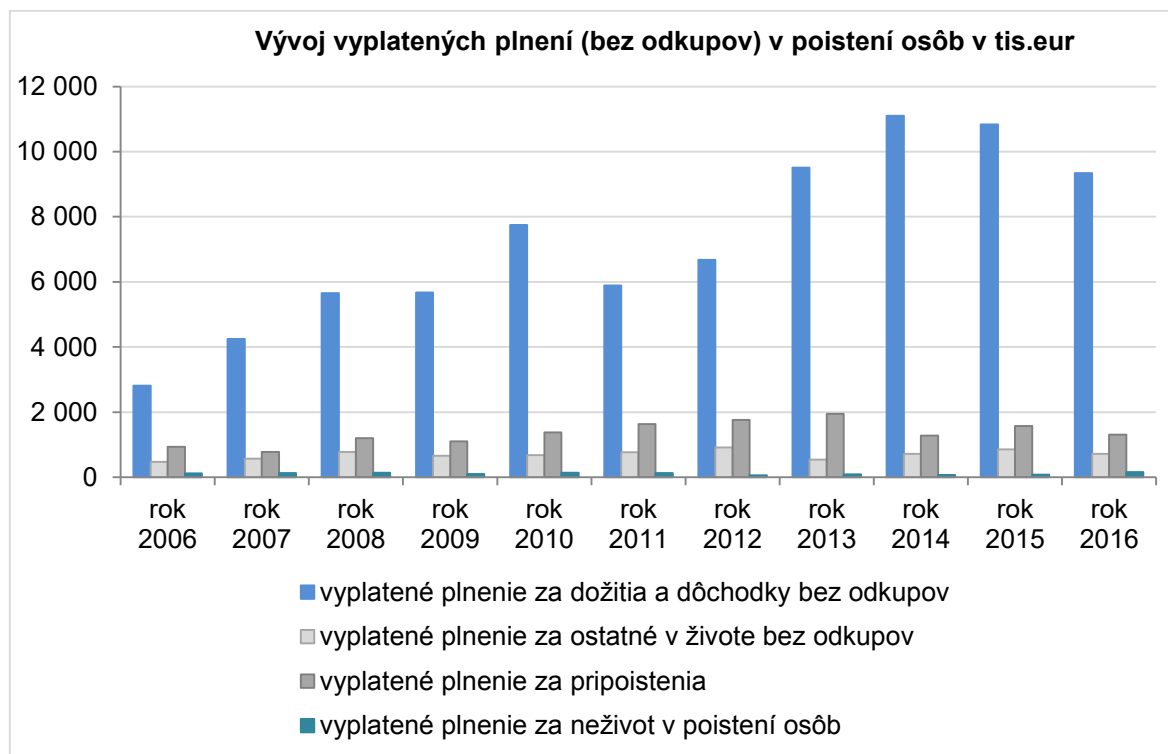
Poistné plnenia zo všetkých poistných udalostí vybavovaných úsekom poistenia osôb (životné aj neživotné bez odkupov) za obdobie 01.01.2016-31.12.2016 predstavovali sumu 11 530 tis. eur, čo je v porovnaní s obdobím od 01.01.2015 do 31.12.2015 pokles o 14,17%.

Vyplatené poistné plnenie zo životných poistných udalostí (bez odkupov a bez pripoistení) predstavovalo sumu 10 070 tis. eur, čo je v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roku pokles o 13,95%. Z tejto sumy tvorilo 92,82% poistné plnenie z dožití a výplat dôchodkov. Suma vyplatených poistných plnení za dožitia a dôchodky v období od 01.01.2016 do 31.12.2016 je vo výške 9 340 tis. eur.

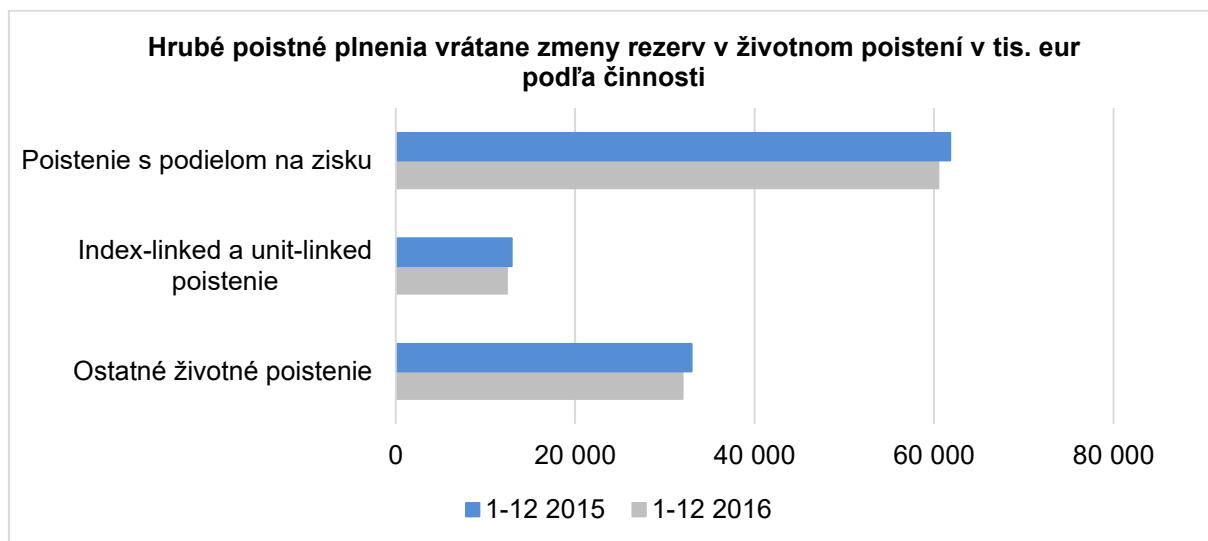
Z pripoistení k životným poisteniam bolo za obdobie 01.01.2016-31.12.2016 vyplatené poistné plnenie vo výške 1 300 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 17,09% v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roku.

Za poistné udalosti neživotného poistenia (napríklad samostatné úrazové poistenia osôb) vybavované Úsekom poistenia osôb bolo za obdobie 01.01.2016-31.12.2016 vyplatené plnenie 160 tis. eur, čo je v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roku medziročný pokles o 1,16%.

Graf č. 17: Vývoj vyplatených plnení (bez odkupov) v poistení osôb v tis. eur



Graf č. 18: Hrubé poistné plnenia vrátane zmeny rezerv v životnom poistení v tis. eur podľa významnej skupiny činnosti s porovnaním s minuloročnými výsledkami



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

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

Benefit ratio v % (pred zaistením)	2015	2016	Zmena v %-bodoch
Poistenie s podielom na zisku	98,18	97,99	-0,19
Index-linked a unit-linked poistenie	87,01	86,17	-0,84
Ostatné životné poistenie	99,07	98,52	-0,55
Celkom životné poistenie	96,95	96,58	-0,37

Zlepšenie ukazovateľa Benefit ratio brutto o 0,37 p. b. bolo spôsobené najmä pozitívnym vývojom v oblasti vyplatených poistných plnení, predovšetkým dožití a odkupov, a to jednak v počtoch výplát, ako aj celkovom objeme vyplatených plnení.

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2016 a 2015 podľa významnej skupiny činnosti a významných geografických oblastí ukazuje v tabuľke č. 9 v rozhodujúcich skupinách uspokojivé výsledky ziskovosti:

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

Životné poistenie	2016	2015	Zmena v %-bodoch
Ziskovosť (v %)	4,77	3,31	1,46
Benefit ratio netto (v %)	98,38	98,60	-0,22

Ziskovosť životného poistenia odvíjajúca sa od hrubého zaslúženého poistného v roku 2016 v porovnaní s predchádzajúcim rokom stúpila o 1,46 p. b.. Na zvýšení ziskovosti oproti roku 2015 sa podieľalo najmä mierne zníženie benefit ratio (podiel poistných plnení vrátane zmeny technických rezerv na zaslúženom poistnom) na brutto aj netto báze, ako aj priaznivý vývoj v oblasti prevádzkových nákladov. Pozitívny dopad mal aj výsledok z finančného umiestnenia v životnom poistení, ktorý v porovnaní s rokom 2015 vzrástol o 2,9%.

A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ

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

Tabuľka č. 10: Priame náklady z investícií 2015 - 2016 v tis. eur

Priame náklady z investícií	2015	2016
Platené úroky z depozít	-	-
Úrok zo zaistného depozita	72	32
Iné úrokové náklady	-	-
Interné náklady na riadenie aktív a správa CP	38	78
Externé náklady na riadenie aktív	-	-
Odpisy	147	207
Rôzne	42	22
Celkom náklady	299	339

Výnosy z investovania v rokoch 2015-2016 sú uvedené v tabuľke č. 11.

Tabuľka č. 11: Výnosy z investovania podľa tried aktív 2015-2016 v tis. eur

	Obdobie k 31.12.		Zmena	
	2015	2016	absolútna	v %
Majetkové účasti	30	61	31	103%
Akcie a cenné papiere	8 177	9 501	1 324	16%
Nehnutelnosti	38	-60	-98	-258%
Bankové vklady	2	1	-1	-50%
Pôžičky	21	27	6	29%
Spolu	8 268	9 530	1 262	15%

Najväčšiu časť výnosov tvoria cenné papiere a výnosy z dlhopisov. Priemerný výnos z portfólia cenných papierov v roku 2016 bol 4,76%. Výnosy spoločnosti v položke majetkové účasti vzrástli oproti roku 2015 vďaka vyšším dividendám z dcérskych spoločností.

Výnosy z cenných papierov sa v roku 2016 zvýšili oproti roku 2015 kvôli výraznému nárastu mimoriadnych výnosov z dlhopisov. Riadne výnosy z dlhopisov a podielových fondov zostali približne na úrovni roku 2015. Výnosy z nehnuteľností poklesli kvôli nižšej prenajímanej ploche v roku 2016, pričom odpisy boli vyššie ako výnosy z prenájmu nehnuteľností.

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

Tabuľka č. 12: Vývoj rozdielov z precenenia AfS 2015-2016 v tis. eur

	2015	2016
Dlhopisy	14 070	14 847
Podielové fondy	-274	-93
Spolu	13 796	14 754

Hodnota precenenia stúpla medziročne vďaka priaznivému vývoju na finančných trhoch.

Spoločnosť neinvestuje do sekuritizovaných investičných nástrojov.

A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Spoločnosť v roku 2016 dosiahla 1 944 tis. eur ostatných prevádzkových výnosov, z ktorých hlavnú časť tvoril odpis nestálcov v sume 951 tis. eur. Ostatné prevádzkové náklady dosiahli 3 189 tis. eur, z ktorých najväčšiu časť tvoril 8% odvod Ministerstvu vnútra Slovenskej republiky vo výške 3 190 tis. eur. Zvyšnú časť vo výške -1 tis. eur tvorili hlavne odpisy pohľadávok a opravné položky k pohľadávkam.

Spoločnosť k 31.12.2016 nemala uzatvorené žiadne významné lízingové zmluvy alebo dohody pre finančný ani operatívny lízing.

A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neeviduje akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom činnosti a výkonnosti.

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Predstavenstvo

Ako štatutárny orgán riadi činnosť poisťovne jej predstavenstvo, ktoré najmenej raz ročne informuje dozornú radu o zásadných otázkach budúcej obchodnej politiky spoločnosti, o budúcom vývoji majetkovej, finančnej a výnosovej situácie na základe prognóz. Predstavenstvo pravidelne, najmenej však raz za štvrtrok, informuje dozornú radu o priebehu obchodnej činnosti a situácii spoločnosti v porovnaní s prognózami a s ohľadom na budúci vývoj. Predstavenstvo malo k 31.12.2016 päť členov. Pre účely interného rozhodovania v spoločnosti je každému členovi predstavenstva pridelený jeden alebo niekoľko rezortov. Každý rezort môže byť pridelený aj spoločne viacerým členom predstavenstva.

Predstavenstvo, spolu s dozornou radou a valným zhromaždením tvoria obligatórne orgány zriaďované v akciovej spoločnosti. Právna forma akciovej spoločnosti je zároveň jednou z predpísaných právnych foriem pre spoločnosť (poisťovňu) ako právnickú osobu. Druhou právnou formou je tzv. európska spoločnosť¹.

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

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

¹ Zákon č. 562/2004 Z.z. o európskej spoločnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 487/2009 Z.z.

Členovia predstavenstva sú volení a odvolávaní dozornou radou, ktorá určí predsedu a podpredsedu (námestníka) predstavenstva spoločnosti. Funkčné obdobie predstavenstva spoločnosti je 5 rokov. Funkčné obdobie členov predstavenstva spoločnosti sa riadi funkčným obdobím predstavenstva

Pokiaľ ide o počet členov predstavenstvo spoločnosti, k 31.12.2016 mohla mať spoločnosť minimálne troch a maximálne päť členov. Za člena predstavenstva mohla byť zvolená len fyzická osoba, ktorá má požadovanú kvalifikáciu podľa osobitného zákona.

Zoznam členov predstavenstva k 31.12.2016:

1. Ing. Vladimír Bakeš - predseda predstavenstva a generálny riaditeľ;
2. Mag. Iur. Patrick Skyba - člen predstavenstva a námestník generálneho riaditeľa;
3. Ing. Slávka Miklošová - člen predstavenstva;
4. Mgr. Blanka Hatalová - člen predstavenstva a
5. JUDr. Zuzana Brožek Mihóková - člen predstavenstva.

Dozorná rada

Dozorná rada je kolektívnym orgánom spoločnosti, ktorý má minimálne piatich a maximálne ôsmich členov volených valným zhromaždením. Členom dozornej rady spoločnosti môže byť iba právne spôsobilá a bezúhonná fyzická osoba. Členovia dozornej rady sú volení valným zhromaždením. Doterajší členovia dozornej rady môžu byť znovuzvolení.

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

Pôsobnosť dozornej rady je bližšie vymedzená v § 27 stanov spoločnosti. Dozorná rada predstavuje kontrolný orgán spoločnosti a vykonáva dohľad nad jej obchodným vedením. Za týmto účelom môže nahliadať a kontrolovať všetky účtovné knihy a písomnosti spoločnosti, ako i majetkové predmety, menovite pokladňu a údaje o stave cenných papierov a tovaru. Touto činnosťou môže poveriť aj jednotlivých členov dozornej rady. Dozorná rada môže predovšetkým kontrolovať či

sú účtovné knihy vedené riadne a v súlade so skutočnosťou, a či sa podnikateľská činnosť spoločnosti uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi jej valného zhromaždenia.

Členmi dozornej rady spoločnosti k 31.12.2016 boli:

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

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je nevolným a najvyšším orgánom spoločnosti, na ktorom majú právo zúčastniť sa všetci akcionári spoločnosti, či už osobne alebo v zastúpení prostredníctvom splnomocnenca, ktorému na daný účel udelili plnú moc. Splnomocnenec ale nemôže byť zároveň členom dozornej rady spoločnosti. K 31.12.2016 boli akcionármi spoločnosti:

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

Valné zhromaždenie patrí spoločne s predstavenstvom a dozornou radou spoločnosti medzi povinne zriaďované orgány akciovej spoločnosti. Postavenie valného zhromaždenia ako najvyššieho orgánu spoločnosti determinuje skutočnosť,

že do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí rozhodovanie o najdôležitejších otázkach života spoločnosti. Rozsah pôsobnosti valného zhromaždenia je vymedzený Obchodným zákonníkom a stanovami, pričom valné zhromaždenie si nemôže rozšíriť svoju pôsobnosť nad ich rámec. Valné zhromaždenie je koncipované ako trvalý orgán spoločnosti, tvorený všetkými akcionármi, ktorí účasťou na ňom a svojím rozhodovaním realizujú akcionárske právo na účasť na riadení spoločnosti.

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

Podľa § 16 ods. 1 stanov, sa riadne valné zhromaždenie musí zvolať do 30.06. kalendárneho roka. V prípade potreby je možné zvolať valné zhromaždenie kedykoľvek.

Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo spoločnosti písomnou pozvánkou, podľa možnosti vyhotovenou dvojazyčne, a to slovensky a nemecky, zaslanou všetkým akcionárom na adresu sídla alebo bydliska, uvedenej v Centrálnom depozitári SR, najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Primárnym účelom pozvánky, je umožniť akcionárom spoločnosti informovane sa rozhodnúť o tom, či sa zvolaného valného zhromaždenia zúčastnia, ako aj poskytnúť im potrebný rozsah informácií pre rozhodnutie o hlasovaní na tomto valnom zhromaždení.

Valné zhromaždenie je uznášaniaschopné, ak sa ho zúčastnia akcionári, vlastníci akcie minimálne vo výške 60%-ného podielu na základnom imaní spoločnosti, pričom o záležitostiach, ktoré neboli zahrnuté do navrhovaného programu rokovania valného zhromaždenia možno rozhodnúť iba za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov spoločnosti.

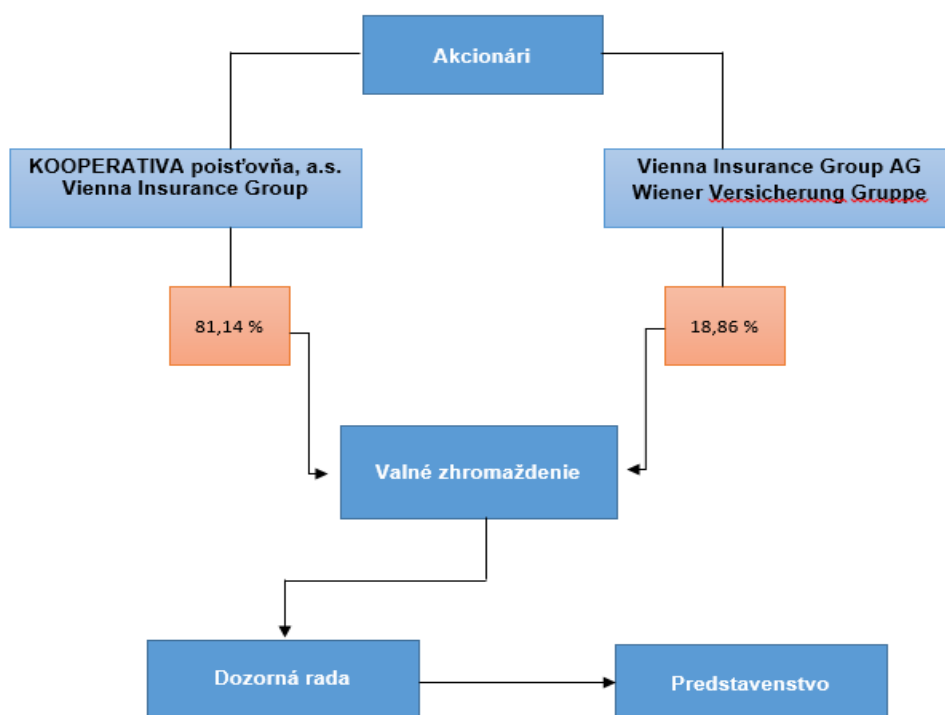
Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí napríklad rozhodovanie o:

1. zmene stanov,
2. zvýšení základného imania,

3. voľba a odvolanie členov dozornej rady, schválenie volebného poriadku pre členov dozornej rady volených zamestnancami,
4. schválenie ročnej riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, konsolidovanej účtovnej závierky, výročnej správy, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo o úhrade straty,
5. rozhodnutie o zrušení spoločnosti likvidáciou, rozhodnutie o premene, zlúčení, splynutí alebo rozdelení spoločnosti,
6. rozhodnutie o predaji podniku alebo jeho časti alebo
7. voľba audítora k preskúmaniu účtovnej závierky.

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

Schéma č. 1: Graficky zobrazená štruktúra orgánov spoločnosti k 31.12.2016.



Zoznam výborov a komisií

Výbor pre audit

1. sleduje proces zostavovania účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov,
2. predkladá odporúčania a návrhy na zabezpečenie integrity procesu zostavovania účtovnej závierky,
3. sleduje efektívnosť vnútornej kontroly, interného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky,
4. 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,
5. 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,
6. zodpovedá za postup výberu štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti a odporúčať vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre účtovnú jednotku v súlade s osobitným predpisom,
7. určuje termín štatutárnemu audítorovi alebo audítorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti,
8. informuje riadiaci orgán alebo dozorný orgán spoločnosti o výsledku štatutárneho auditu a vysvetliť ako štatutárny audit účtovnej závierky prispel k integrite účtovnej závierky a akú úlohu mal Výbor pre audit v uvedenom procese.

Výbor Dozornej rady pre záležitosti predstavenstva

1. sa zaoberá personálnymi záležitosťami členov predstavenstva, vrátane plánovania nasledovníkov,
2. rozhoduje o obsahu zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva,
3. pripravuje a schvaľuje uznesenia o odmeňovaní členov predstavenstva,

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

Pracovný výbor Dozornej rady

- zriadený za účelom prípravy rokovaní Dozornej rady a uznesení, alebo za účelom dohliadania nad výkonom jej uznesení. Na takýto výbor môže byť tiež prenesené právo udeľovať súhlas k činnostiam a opatreniam, ktoré si inak podľa stanov, prípadne podľa rokovacieho poriadku predstavenstva, vyžadujú súhlas dozornej rady, najmä ak vzhľadom na mimoriadnu naliehavosť problému nie je možné počkať do najbližšieho zasadania dozornej rady.

Investičná komisia

- je zriadená predstavenstvom spoločnosti s cieľom zabezpečenia informovania predstavenstva, ako aj dozorných orgánov spoločnosti o jej investičných aktivitách.

Komisia pre riadenie rizík

- ciele, úlohy, oprávnenia ako aj iné relevantné informácie pre komisiu pre riadenie rizík sú popísané v časti 2.3 tejto správy

Škodové komisie

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

Inventarizačná komisia

1. je zriadená za účelom vykonania inventarizácie majetku a záväzkov spoločnosti vyplývajúcej z ustanovení zákona o účtovníctve.

2. vykonáva inventúru jednotlivých druhov majetku a záväzkov, zodpovedá za priebeh inventarizácie, ktorej postup je upravený interným pokynom k inventarizácii,
3. na základe výsledkov inventarizácie spracúva návrhy opatrení na vysporiadanie inventarizačných rozdielov a na zabezpečenie zvýšenia ochrany majetku spoločnosti.

Spoločnosť v rámci zabezpečenia primeranej a transparentnej organizačnej štruktúry má implementované jasné rozdelenie zodpovedností a efektívny systém zabezpečujúci prenos informácií. Efektívny systém správy a riadenia definuje 4 kľúčové funkcie, ktoré sú ustanovené predstavenstvom a reportujú priamo predstavenstvu. Funkcie sú klasifikované v organizačnej štruktúre spoločnosti priamo pod predstavenstvom a sú to:

- a) Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance officer),
- b) Funkcia Riadenia rizík,
- c) Funkcia Vnútrošného auditu,
- d) Poistno matematická funkcia (Aktuárska funkcia).

Kľúčové funkcie sú v organizačnej štruktúre zaradené do priamej riadiacej 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.

Opis hlavných úloh a povinností kľúčových funkcií:

I. Funkcia dodržiavania súladu s predpismi:

- a) kontrolná činnosť jednotlivých odborných útvarov spoločnosti z hľadiska compliance,
- b) riadenie implementácie princípov skupiny VIG,
- c) tvorba, pripomienkovanie a novelizácia interných právnych predpisov;
- d) implementácia legislatívy SR a EÚ v oblasti compliance,
- e) prevencia a monitoring pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,

- f) dohľad nad plnením regulatorných a legislatívnych povinností vyplývajúcich pre spoločnosť v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- g) poradenstvo pri zavádzaní alebo zmene poistných produktov z hľadiska compliance,
- h) výkon funkcie zodpovednej osoby v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu,
- i) poradenstvo a prevencia v oblasti ochrany osobných údajov a dodržiavania povinnosti mlčanlivosti,
- j) kontrola a monitoring v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- k) spolupráca s FSJ NAKA Prezídia PZ a inými štátnymi orgánmi,
- l) kontrola a prevencia v oblasti whistleblowing a trestnej zodpovednosti právnických osôb,
- m) poradenstvo a kontrola v oblasti outsourcingu,
- n) poradenstvo odborným útvarom v oblasti compliance,
- o) iné povinnosti z oblasti compliance.

II. Funkcia Riadenia rizík

- a) zodpovednosť za procesy vykonávané na úseku riadenia rizík,
- b) zodpovednosť za proces identifikácie, analýzy a kontroly rizík spoločnosti,
- c) proces nahlasovania nových rizík,
- d) podpora predstavenstvu/vedeniu spoločnosti pri efektívnom systéme riadenia rizík,
- e) monitoring efektívnosti systému riadenia rizík a jeho reportovanie riadiacemu orgánu,
- f) detailné vykazovanie rizikovej expozície a poradenstvo predstavenstvu a dozornej rade týkajúce sa záležitostí riadenia rizík v súvislosti k strategickým otázkam, možným fúziám, akvizíciám, veľkým projektom a investíciám na základe vyžiadania predstavenstva alebo dozornej rady,
- g) úzka spolupráca s používateľmi výstupných údajov čiastočného vnútorného modelu,
- h) úzka spolupráca s ostatnými kľúčovými funkciami,

- i) konzultácia ohľadne výsledkov a výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť (ďalej ako „SCR“) s Aktuárskou funkciou a vedením spoločnosti,
- j) koordinácia a organizácia výboru pre riadenie rizík, tzv. RMC.

III. Funkcia Vnútorného auditu

1. Útvar vnútorného auditu posudzuje efektívnosť a účinnosť fungovania procesov a kontrolných mechanizmov, súlad postupov s vnútornými predpismi poisťovne, riadenie rizík, včasnosť oznamovania informácií, vrátane externého reportingu, súlad v postupoch, kontinuitu a spoľahlivosť fungovania informačných systémov a činnosti zamestnancov poisťovne.
2. Útvar vnútorného auditu v rámci svojej pôsobnosti a zodpovedností najmä:
 - a) hodnotí primeranosť a účinnosť systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia poisťovne,
 - b) zavádza, uplatňuje a dodržiava plán vnútorného auditu, ktorý vychádza z rizikovo orientovaného prístupu. Ročný plán auditov predkladá Predstavenstvu a Dozornej rade spoločnosti.
 - c) overuje stav implementácie prijatých opatrení predstavenstva poisťovne na odstránenie zistených nedostatkov,
 - d) vydáva odporúčania na základe výsledkov vykonaných auditov a následne overuje stav realizácie odporúčaní,
 - e) posudzuje či sú činnosti a postupy vykonávané v súlade s vnútornými predpismi, uzneseniami predstavenstva poisťovne, stratégiou a cieľmi poisťovne,
 - f) hodnotí význam a dopad zistených nedostatkov,
 - g) vykonáva dodatočné (ad-hoc) audity, ktoré neboli zahrnuté v ročnom pláne auditov,
 - h) predkladá predstavenstvu a dozornej rade poisťovne správy o výsledkoch činnosti ÚVA, realizácii plánu auditov, zisteniach a odporúčaniami a to minimálne raz ročne,
 - i) poskytuje poradenskú činnosť k činnostiam poisťovne, pri posudzovaní pripravovaných a existujúcich vnútorných predpisov, nových alebo existujúcich postupov, procesov a kontrolných mechanizmov.

IV. Poistno-matematická funkcia

- a) uplatňuje metodiky a postupy na posudzovanie dostatočnosti technických rezerv a s cieľom zabezpečiť, že ich výpočet je konzistentný s požiadavkami stanovenými v článkoch 75 až 86 smernice 2009/138/ES;
- b) posudzuje neistotu súvisiacu s odhadmi uskutočnenými pri výpočte technických rezerv;
- c) zabezpečuje, že sa primerane riešia akékoľvek obmedzenia údajov použitých na výpočet technických rezerv;
- d) zabezpečuje, že sa v prípadoch uvedených v článku 82 smernice 2009/138/ES použijú najvhodnejšie aproximácie na účely výpočtu najlepšieho odhadu;
- e) zabezpečuje, že sa na primerané posúdenie základných rizík určia homogénne rizikové skupiny poistných a zaistných záväzkov;
- f) zvažuje dôležité informácie, ktoré poskytujú finančné trhy, a všeobecne prístupné údaje o upisovacích rizikách a zabezpečuje ich integráciu do posúdenia technických rezerv;
- g) porovnáva a odôvodňuje akékoľvek významné rozdiely v medziročných výpočtoch technických rezerv;
- h) zabezpečuje, že sa vykoná vhodné posúdenie možností a záruk zahrnutých do poistných a zaistných zmlúv;
- i) posudzuje, 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;
- j) posudzuje, či systémy informačných technológií použité pri výpočte technických rezerv v dostatočnej miere podporujú poistno-matematické a štatistické postupy;
- k) pri porovnávaní najlepších odhadov so skúsenosťami skúma kvalitu minulých najlepších odhadov a používa poznatky získané z tohto posúdenia na zlepšenie kvality súčasných výpočtov;
- l) informácie o výpočte technických rezerv predložené správne, riadiacemu alebo kontrolnému orgánu obsahujú aspoň odôvodnenú analýzu spoľahlivosti a vhodnosti ich výpočtu, ako aj zdrojov a stupňa neistoty odhadu technických rezerv. Túto odôvodnenú analýzu musí sprevádzať analýza citlivosti, ktorá obsahuje preskúmanie citlivosti technických rezerv voči každému z hlavných rizík, z ktorých vychádzajú záväzky pokryté v technických rezervách;

- m) na základe internej alokácie úloh administruje čiastočný interný model, vykonáva výpočty SCR a zodpovedá za validáciu výpočtov čiastočného interného modelu;
- n) príprava dátovej kvality pre výpočet technických rezerv a výpočet kapitálovej požiadavky pomocou čiastočného vnútorného modelu (PIM).

Spoločnosť v rámci požiadaviek na správu a riadenie zaviedla transparentnú a primeranú organizačnú štruktúru (grafické zobrazenie organizačnej štruktúry je priložené ako príloha k tejto správe), v ktorej sú jasne stanovené rozhodovacie postupy čo sa týka či už predkladania interných a externých správ, ale zohľadnené sú aj funkcie a povinnosti v rámci ktorých sú identifikované a posudzované jednotlivé riziká spojené s činnosťou spoločnosti.

V rámci politiky, ktorú spoločnosť presadzuje čo sa týka odbornosti a vhodnosti členov správneho, riadiaceho a organizačného orgánu spoločnosť posudzuje odborné zručnosti a taktiež potrebnú kvalifikáciu pre výkon týchto funkcií. Spoločnosť požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť stanovuje v internom predpise.

V rámci politiky, ktorú spoločnosť presadzuje čo sa týka dodržiavania súladu s predpismi má zriadenú pôsobnosť funkcie Compliance.

V rámci politiky zabezpečenia efektívneho kontrolného systému má spoločnosť zriadený útvar vnútorného auditu, ktorý vykonáva a schválený plán auditu, pričom sa zohľadňujú všetky činnosti a celý systém správy a riadenia spoločnosti. Bližšie podrobnosti o činnosti tohto organizačného útvaru spoločnosti stanovuje v osobitnom internom predpise.

Spoločnosť má vydané koncepcie a smernice týkajúce sa riadenia rizík, taktiež smernice k jednotlivým kľúčovým funkciám.

Spoločnosť má zriadený informačný systém, ktorým poskytuje kompletné, spoľahlivé, jasné, úplné, včasné a relevantné informácie o obchodných prevádzkach, záväzkoch a rizikách, ktorým je vystavený podnik, taktiež má vytvorenú hierarchiu, ktorá zabezpečí rýchly prenos informácií ku všetkým osobám, ktoré ich potrebujú spôsobom, ktorý im umožní rozpoznať ich dôležitosť s ohľadom na ich príslušné zodpovednosti.

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

informovanie predstavenstva spoločnosti o potenciálnych a reálnych rizikách v rámci oblasti ich pôsobnosti. Vlastníci rizík sú zodpovední za identifikáciu, meranie, analýzu a obmedzovanie rizík a za implementáciu opatrení na minimalizovanie rizík spadajúcich pod ich zodpovednosť.

Komisia pre riadenie rizík (ďalej len „RMC“) je skupina riadiacich zamestnancov spoločnosti určených predstavenstvom, ktorých úlohou je primárne 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.

Investičná komisia je zriadená predstavenstvom spoločnosti s cieľom zabezpečenia informovania predstavenstva, ako aj dozorných orgánov spoločnosti o jej investičných aktivitách.

Od 1.1.2016 do 31.12.2016 nastali významné zmeny osôb zastávajúcich kľúčové funkcie. Od 1.1.2016 je držiteľom Aktuárskej funkcie Ing. Jozef Dúcky (predtým držiteľ funkcie Mgr. Alexander Savin) a od 1.3.2016 je držiteľom funkcie Riadenia rizík Mgr. Jaroslava Kušnierová (predtým držiteľ funkcie Ing. Juraj Chochol).

V roku 2016 bola vytvorená nová pozícia Compliance špecialista podriadená držiteľovi funkcie dodržiavania súladu s predpismi, ktorá zodpovedá za zabezpečenie súladu interných právnych predpisov s legislatívou SR a EÚ a s princípmi materskej spoločnosti, dohľad nad plnením regulatórnych požiadaviek, právne poradenstvo a školenia pre zamestnancov spoločnosti.

S účinnosťou od 16.08.2016 bolo vytvorené v organizačnej štruktúre samostatné Oddelenie kontroly, ktoré je priamo podriadené predstavenstvu spoločnosti a vykonáva činnosti zamerané na výkon prevencie, odhaľovania a prešetrovania skutočností, u ktorých existuje podozrenie na nezákonné konanie alebo neetické praktiky, ktorým je spoločnosť pri svojej činnosti vystavená a tým pôsobí na znižovanie operačného rizika podvodu v poisťovni.

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

Odmena je finančnou kompenzáciou, ktorú spoločnosť vypláca zamestnancovi za jeho prácu. Odmena môže pozostávať z fixnej a variabilnej zložky alebo len z fixnej odmeny. Dohody o odmeňovaní môžu obsahovať aj ďalšie peňažné alebo nepeňažné plnenia, ktoré spoločnosť zamestnancom poskytuje. Pri odmeňovaní sa zohľadňuje pracovný čas, kvalifikácia, zodpovednosť a povinnosti vyplývajúce z pracovnej pozície zamestnanca.

Fixná odmena predstavuje vopred stanovenú peňažnú čiastku, ktorú zamestnanec získa. Väčšinou je vyplácaná formou pevnej, pravidelnej mzdy. Variabilná odmena je peňažná čiastka, ktorá závisí od výkonu zamestnanca a úspechu poisťovne. Variabilná odmena nemusí byť bezpodmienečne súčasťou celkovej odmeny.

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

- a) variabilná a fixná zložka mzdy musia byť vyvážené tak, aby fixná zložka predstavovala dostatočne vysoký podiel z celkovej odmeny, čím sa má zabrániť tomu, aby bol zamestnanec odkázaný na pohyblivú zložku; spoločnosť tak má možnosť uplatňovať flexibilnú a transparentnú bonusovú politiku, vrátane možnosti nevyplatiť žiadne variabilné zložky mzdy;
- b) ak je variabilné odmeňovanie viazané na výkon, pozostáva celková výška pohyblivej odmeny z kombinácie hodnotenia výkonu zamestnanca a príslušnej zložky činnosti a hodnotenia celkových výsledkov spoločnosti alebo skupiny VIG, do ktorej spoločnosť patrí;
- c) platba podstatnej časti variabilnej zložky nezávisle od formy akou sa platí, musí obsahovať pružnú odloženú zložku, ktorá zohľadňuje povahu a časový horizont činnosti spoločnosti. Obdobie odloženia je minimálne tri roky a toto obdobie musí byť správne prepojené s povahou činnosti, jej rizikami a s činnosťou daných zamestnancov;
- d) pri hodnotení výkonnosti jednotlivca sa musia brať do úvahy finančné aj nefinančné kritériá;
- e) pri rozhodovaní o udelení variabilnej zložky je potrebné zohľadniť ukazovateľ solventnosti (solvency ratio) ako ústredný rizikový ukazovateľ;

- f) meranie výkonnosti ako základ pohyblivého odmeňovania zahŕňa zníženie expozície voči súčasným aj budúcim rizikám, ktorým je spoločnosť vystavená, pri zohľadnení rizikového profilu a kapitálových nákladov spoločnosti;
- g) odstupné sa vzťahuje k výkonnosti zamestnanca dosiahnutej počas celej doby trvania pracovného pomeru a musí byť navrhnuté spôsobom, pri ktorom sa neodmeňuje zlyhanie;
- h) pohyblivá časť odmeňovania zamestnancov zastávajúcich kľúčové funkcie nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole.

Možnosť priznať variabilnú zložku odmeňovania je závislá v prípade odmien administratívnych zamestnancov a ročných odmien v prípade členov predstavenstva, vedúcich zamestnancov a iných zamestnancov s individuálnym odmeňovaním v prvom rade od splnenia stanovených cieľov spoločnosti a v ďalšom od splnenia individuálnych cieľov. Ciele spoločnosti odzrkadľujú jej strategické zameranie a obchodný a hospodársky plán schválený dozornou radou pre daný obchodný rok. Individuálne ciele sú naviazané na konkrétnu pracovnú pozíciu a jej osobitný prínos k splneniu cieľov spoločnosti.

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

V období od 01.01.2016 do 31.12.2016 nebola vykonaná žiadna významná transakcia medzi spoločnosťou a jej akcionármi, alebo osobami, ktoré majú významný vplyv na podnik. Rovnako tak v uvedenom období nebola vykonaná žiadna významná transakcia medzi spoločnosťou a členmi jej správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu.

B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

Pri posúdení odbornosti členov predstavenstva sa zohľadňujú príslušné povinnosti uložené jednotlivým členom na zabezpečenie primeranej rôznorodosti

kvalifikácií, vedomostí a príslušných skúseností s cieľom zabezpečiť, aby bola spoločnosť riadená a kontrolovaná odborným spôsobom zo strany členov predstavenstva.

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

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

Minimálne požiadavky na odbornosť členov predstavenstva sú:

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

Pri posúdení odbornosti osôb, ktoré zastávajú kľúčové funkcie, sa posudzuje dosiahnuté vzdelanie, odborná prax a komunikačné a prezentačné zručnosti osoby.

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu riadenia rizík:

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

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

- a) vysokoškolské vzdelanie s právnickým, ekonomickým alebo obdobným zameraním a
- b) odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo

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

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva aktuársku funkciu:

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

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu vnútorného auditu:

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

Spoločnosť postupuje pri zaisťovaní skutočnosti, aby osoby zodpovedné za kľúčové funkcie v spoločnosti spĺňali požiadavky na vhodnosť a odbornosť, v súlade s platným znením osobitného predpisu, usmerneniami orgánu dohľadu, ako aj Smernicou č. ÚRRĽZ – 1/2016 o odbornosti a dôveryhodnosti v spoločnosti. Pred vymenovaním do funkcie osoby, ktorá má byť zodpovedná za kľúčovú funkciu v spoločnosti, spoločnosť preveruje odbornosť a dôveryhodnosť danej osoby. Požiadavky na odbornosť obsahujú posúdenie požadovaného stupňa a zamerania vzdelania a odbornej praxe osoby, ktorá má byť zodpovedná za kľúčovú funkciu. Požiadavky na dôveryhodnosť zahŕňajú posúdenie bezúhonnosti a finančného zdravia osoby. K posúdeniu splnenia požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť prekladá osoba spoločnosti rôzne dokumenty preukazujúce splnenie požiadaviek, ako napr. odborný životopis, doklad o dosiahnutom vzdelaní, výpis z registra trestov, či 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 sú zodpovedné za kľúčové funkcie. Pri pravidelnom opätovnom posúdení sa spoločnosť zameriava na vyhodnotenie, či došlo k zásadným zmenám v niektorej z už posúdených skutočností, na základe ktorých bola osoba uznaná, že spĺňa stanovené požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť. Spoločnosť vykonáva opätovné posúdenie požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť aj inak ako v pravidelnom časovom intervale, ak si to vyžadujú nové okolnosti, o ktorých sa spoločnosť dozvedela.

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

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

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

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

Neoddeliteľnou súčasťou stratégie riadenia rizík je aj vlastné posúdenie rizík a solventnosti, ktoré spája kvantitatívne a kvalitatívne výsledky riadenia rizík. Vlastné posúdenie rizík a solventnosti je dôležitou časťou integrovaného plánovacieho procesu a má vplyv na strategické a obchodné rozhodovanie. Vlastné posúdenie rizík a solventnosti spája niekoľko procesov, a to procesy od plánovania obchodnej činnosti po každodenné riadenie rizík. Hlavné vstupy pre vlastné posúdenie rizík a

solventnosti sú obchodná stratégia a stratégia rizík, ale aj operačné obchodné plány – tieto tri zložky tvoria hlavné predpoklady pre správne posúdenie rizík a solventnosti.

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

- a) procesy vlastného posúdenia rizika a solventnosti sú prispôsobené povahe, rozsahu a zložitosti rizík obsiahnutých v činnosti spoločnosti,
- b) výsledky procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti používa spoločnosť ako neoddeliteľnú súčasť systému riadiacich procesov a rozhodovania,
- c) proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti je primerane zdokumentovaný,
- d) všetky závažné ako aj potenciálne významné riziká, ktorým je spoločnosť počas bežného plánovacieho obdobia obchodnej činnosti vystavená, sú zohľadňované, tiež sa jasne rozlišuje medzi zaobchádzaním s merateľnými a nemerateľnými rizikami,
- e) proces sa pravidelne posudzuje a hodnotí,
- f) proces posúdenia rizík a solventnosti sa orientuje na budúcnosť minimálne v časovom horizonte ako je plánovací proces.

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

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

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

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

1. Správa o solventnosti a finančnom stave (SFCR),

2. Pravidelná správa pre dohľad (RSR),
3. Predlohy kvantitatívneho reportovania (QRT).

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

Vlastné posúdenie rizík a solventnosti (ORSA) spája niekoľko procesov, a to procesy od plánovania obchodnej činnosti po každodenné riadenie rizík. Hlavné vstupy pre vlastné posúdenie rizík a solventnosti sú obchodná stratégia a stratégia rizík, ale aj operačné obchodné plány – tieto tri zložky tvoria hlavné predpoklady pre správne posúdenie rizík a solventnosti.

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

V súlade s ORSA zásadami sa spoločnosť zameriavala počas ORSA 2016 na nasledovné zložky:

1. Analýza pozície solventnosti - v analýze boli identifikované riziká, ktorým spoločnosť čelí a pravdepodobne bude čeliť pri realizovaní svojej obchodnej činnosti a ktoré prípadne môžu ovplyvniť solventnosť po celé obdobie plánovania.
2. Analýza vlastného profilu rizík - riziká sa identifikujú a posudzujú v súlade s pravidelnou inventarizáciou rizík. Analýza podáva informácie o tom, či je riziko kryté výpočtom kapitálovej požiadavky na solventnosť (bežný model alebo čiastočný vnútorný model) alebo či sa riziká hodnotia inými metódami (kvalitatívne hodnotenia, alternatívne kalkulácie, odborné posudky).
3. Testovanie citlivosti – výsledky kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31.12.2015 pre jednotlivé kategórie rizík boli podrobené testovaniu citlivosti. Boli testované citlivosti trhového rizika, životného upisovacieho rizika a neživotného upisovacieho rizika. Výsledky majú ukázať, aký vplyv majú záťažové testy na solventnosť spoločnosti.
4. Analýza scenárov, vykonanie reverzných záťažových testov - v tomto kroku spoločnosť realizovala záťažové testy na preverenie svojej odolnosti voči významným identifikovaným rizikám, realizovateľnosti obchodných plánov a

solventnosti pri nepriaznivých podmienkach v priebehu trojročného obdobia plánovania obchodnej činnosti. Realizovateľnosť obchodných aktivít sa testovala na základe dvoch scenárov a dvoch reverzných záťažových testov.

5. Plánovanie budúcich potrieb solventnosti (a začlenenie výsledkov ORSA do procesu plánovania spoločnosti) – na základe obchodných plánov pre roky 2016 – 2019 spoločnosť naprojetovala budúce potreby solventnosti.
6. Analýza materiálnych rizík s ohľadom cieľov spoločnosti – spoločnosť pre svoje ciele stanovila tri najvýznamnejšie riziká, ktoré by mohli mať vplyv na jej obchodné výsledky a analyzovala ich.

Správu ORSA prehodnocovala a schvaľovala Aktuárska funkcia. Správa ORSA je pravidelne posudzovaná aj vnútorným auditom. Proces ORSA sa posudzuje v súlade s plánom činnosti vnútorného auditu. Správa ORSA je pravidelne každoročne posudzovaná oddelením Vienna Insurance Group Enterprise Risk Management vo Viedni. Závery zo správy ORSA sú podrobne prerokované s členom predstavenstva zodpovedným za Solventnosť II. Správu ORSA 2016 s výsledkami ORSA procesu schválilo predstavenstvo dňa 8.12.2016. Konečné závery z procesu ORSA boli predmetom diskusie na zasadnutí kvartálnej Komisie pre riadenie rizík.

Po finalizácii ORSA procesu Risk manažér zaslal oficiálny email o najpodstatnejších výsledkoch ORSA procesu všetkým zamestnancom spoločnosti. V prípade ďalších otázok ohľadom ORSA procesu a výsledkov má každý zamestnanec možnosť konzultovať otázky a vidieť ORSA správu priamo v kancelárii Risk manažéra.

Výsledky pravidelného ako aj operatívneho procesu ORSA sú pravidelne postúpené lokálnemu orgánu dohľadu (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.

Prehodnocovanie smernice o vlastnom posúdení rizika a solventnosti je prehodnocované na ročnej báze. Ak je nutná zmena smernice, tak návrh dodatku k smernici schvaľuje predstavenstvo spoločnosti jedenkrát ročne.

Proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti sa deje minimálne jedenkrát ročne. Ak nastane významná zmena v rizikovom profile poisťovne tak spoločnosť

uskutočňuje ad-hoc ORSA. O procese ORSA je informovaná dozorná rada spoločnosti.

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

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

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

B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútrotný kontrolný systém (VKS) zahŕňa interné kontroly na rôznych úrovniach organizačných a operačných štruktúr. Ohodnotenie vnútorného kontrolného systému predstavuje pravidelný proces, ktorý sa uskutočňuje najmenej raz ročne. Proces vyhodnotenia vnútornej kontroly sa realizuje na základe skupinového harmonogramu. Funkcia riadenia rizík alebo poverená osoba zodpovedná za riadenie procesu vnútornej kontroly má za úlohu zosúladiť proces vnútornej kontroly na základe skupinových požiadaviek a stanoviť časový plán, ktorý bude v súlade s časovým plánom VIG skupiny.

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

- a) efektívnosť a účinnosť obchodných operácií,
- b) spoľahlivosť finančných a nefinančných informácií,
- c) adekvátnu kontrolu zdokumentovaných existujúcich rizík,
- d) obozretný prístup k obchodnej činnosti,
- e) dodržiavanie súladu so zákonmi a nariadeniami, vnútornými smernicami a postupmi pri výkone podnikateľskej činnosti poisťovne a

f) dodržiavanie súladu so stratégiami poisťovne, procesmi a postupmi vykazovania.

Proces vnútornej kontroly pozostáva z:

- a) identifikácia rizika,
- b) zhodnotenie rizika,
- c) identifikácia kontroly a
- d) zhodnotenie kontroly a reportovanie.

V rámci vnútorného kontrolného systému je každý riaditeľ úseku povinný identifikovať všetky operačné, finančné a compliance riziká, ktoré spadajú do oblasti jeho kompetencií a následne zriadiť vhodné kontrolné mechanizmy. Úlohou funkcie riadenia rizík alebo poverenej osoby zodpovednej za vnútornú kontrolu je zabezpečiť, aby dokumentácia rizík a kontrol k nim priradených bola správne zachytená. Na zachytenie danej dokumentácie slúži Riziková a kontrolná matica. Výsledkom procesu je zoznam všetkých potenciálnych operačných, finančných a compliance rizík poisťovne, vrátane zhodnotenia, či zaznamenané riziko je pre poisťovňu závažné alebo nie. V prípade chýbajúcich alebo neefektívnych kontrol je riaditeľ odborného úseku poisťovne povinný navrhnúť, zaviesť a zdokumentovať kroky vedúce k náprave.

V spoločnosti je s účinnosťou od 10.07.2013 uplatňovaná Smernica č. 90/13/A2/100400 o funkcii compliance (ďalej len „Smernica“), ktorá stanovuje základné prvky organizácie, zodpovedností a minimálnych požiadaviek pre výkon funkcie Compliance ako súčasť systému správy a riadenia spoločnosti.

V zmysle uvedenej Smernice je funkcia compliance vymedzená ako funkcia v rámci organizačnej štruktúry spoločnosti, v pôsobnosti ktorej je výkon dohľadu nad činnosťou spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, ako aj s internými predpismi a z nich vyplývajúcimi pravidlami a princípmi, dbajúc tak na dobré meno spoločnosti a dôveru verejnosti.

Riziko spojené s compliance Smernica vymedzuje ako riziko právnych a regulačných sankcií, materiálnej finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena a reputácie, ktoré môže spoločnosť postihnúť v dôsledku nedodržania všeobecne záväzných právnych predpisov, nariadení a v nich stanovených požiadaviek, ktoré sa viažu na výkon jej činnosti.

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

Smernica stanovuje aktualizáciu interných predpisov týkajúcich sa funkcie compliance, jej činnosti najmenej raz za rok. Vzhľadom na skutočnosť, že existujúca Smernica bola predstavenstvom spoločnosti schválená ešte v čase platnosti predchádzajúcej právnej úpravy², bolo v priebehu 2. polroka 2016 na pripomienkové konanie predložené odborných útvarom Spoločnosti nové znenie Smernice. Samotné pripomienkové konanie bolo ku koncu roku 2016 ukončené a po vyhodnotení doručených pripomienok bude návrh nového znenia Smernice predložený predstavenstvu spoločnosti na schválenie.

B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

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

Opis hlavných úloh a povinností Útvaru vnútorného auditu sú uvedené v časti B1.

Funkciu vnútorného auditu v poisťovni vykonáva Útvar vnútorného auditu na základe požiadaviek stanovených Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solvency II) a v súlade so zákonom 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.“).

Postavenie, pôsobnosť, právomoci a zodpovednosť vnútorného auditu stanovuje osobitný interný predpis Smernica č. ÚVA – 01/2016 Vnútorný audit v spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s.Vienna Insurance Group. Za plnenie úloh a riadenie činnosti Útvaru vnútorného auditu zodpovedá riaditeľ.

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

² Zákon č. 8/2008 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení účinnom do 31.12.2015

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

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

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

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

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

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

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

Zamestnanec pôsobiaci v rámci útvaru vnútorného auditu je povinný konať v súlade so všeobecnými záväznými právnymi predpismi, vnútornými predpismi, ako aj v súlade s odbornými štandardmi správania sa, ktoré sú upravené v „Etickom kódexe“. Je povinný konať nestranne a uplatňovať objektívny prístup pri plnení svojich úloh. Pokiaľ zistí, že existuje dôvodný predpoklad narušenia nezávislosti a objektívnosti pri plnení jeho úloh, je povinný zistenú skutočnosť bezodkladne oznámiť riaditeľovi útvaru vnútorného auditu.

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

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

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

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

B.6 POISTNO-MATEMATICKÁ FUNKCIA

Poistno-matematická funkcia (Aktuárska funkcia) primárne zabezpečuje správnosť a dostatočnosť technických rezerv. Aktuárska funkcia bola počas roka 2016 zabezpečená Úsekom Aktuariát a držiteľom aktuárskej funkcie bol celý rok 2016 Ing. Jozef Dúcky, riaditeľ Úseku Aktuariát.

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

B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ

Problematika zverenia výkonu činnosti bola v roku 2016 v spoločnosti upravená Smernicou č. CO-1/2016 o zverení výkonu činnosti (Smernica o outsourcingu), ktorá stanovovala do 31.12.2016 pravidlá a s nimi súvisiace procesy pre zverenie činnosti alebo funkcie vykonávanej spoločnosťou fyzickým osobám a právnickým osobám (ďalej len „poskytovatelia“), na základe písomnej zmluvy tak, aby bol zohľadnený a zabezpečený pri zverení výkonu činnosti:

- a) vplyv výkonu zverenej činnosti poskytovateľom na činnosť spoločnosti;
- b) informovanosť spoločnosti o kvalite zverenej činnosti vykonávanej poskytovateľmi prostredníctvom mechanizmu predkladania správ zo strany poskytovateľov, ktorým bola činnosť zverená a

c) súlad s osobitnými predpismi.³

Smernica o outsourcingu v znení účinnom do 31.12.2016⁴ vo svojom čl. 1 ods. 2 negatívnym spôsobom vymedzuje, ktoré činnosti a funkcie nepovažuje za tzv. kritické alebo dôležité operačné činnosti alebo funkcie. V ods. 3 potom stanovuje, že každý odborný útvar spoločnosti, do pôsobnosti ktorého patrí činnosť, ktorá má byť predmetom outsourcingu, je povinný v dostatočnom časovom predstihu pred uzatvorením zmluvného vzťahu vždy posúdiť, či jeho predmetom nie je činnosť, na zverenie ktorej sa vzťahujú pravidlá stanovené Smernicou o outsourcingu.

V roku 2016 využívala spoločnosť outsourcing v tých oblastiach:

- a) asistenčné služby,
- b) likvidácia poistných udalostí neživotného poistenia,
- c) správa pohľadávok a
- d) zastupovanie v súdnych konaniach.

Dôvodom, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla pre využitie inštitútu zverenia výkonu činnosti osobitne pokiaľ ide o oblasť asistenčných služieb a likvidácie poistných udalostí neživotného poistenia bola snaha ešte viacej priblížiť činnosť poskytovanú inak spoločnosťou jej klientom, ako aj zároveň zvýšiť jej kvalitu.

Dohľad nad činnosťou vykonávanou zo strany zmluvných partnerov spoločnosti je zabezpečený prostredníctvom práva spoločnosti požadovať informácie od jednotlivých poskytovateľov, vrátane zmluvne zakotveného práva kontroly tak zo strany spoločnosti, ako aj jej orgánu dohľadu. V rámci existujúcich zmluvných vzťahov je zároveň každý poskytovateľ povinný poskytovať zverenú činnosť riadne, podľa pokynov a požiadaviek zo strany spoločnosti, pričom v opačnom prípade je spoločnosť oprávnená pristúpiť aj k ukončeniu zmluvného vzťahu.

Zároveň každý z poskytovateľov kritickej funkcie alebo dôležitej operačnej činnosti musel deklarovateľ, že nie je v rozpore so záujmami spoločnosti alebo jej klientov.

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

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

čl. 274 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2019 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

⁴ Dňa 01.01.2017 nadobudla účinnosť Smernica č. CO-2/2016 o zverení výkonu činnosti (Smernica o outsourcingu)

- a) či poskytovateľ disponuje
 - 1. oprávnením na výkon činnosti alebo služby, ktorá má byť predmetom zverenia a
 - 2. vecnými, organizačnými a personálnymi predpokladmi na výkon zverených činností;
- b) prijať opatrenia na zabránenie toho, aby zrejmy alebo potenciálny konflikt záujmov so spoločnosťou neohrozil výkon činnosti alebo poskytovanie služieb, ktoré boli poskytovateľovi zverené zo strany spoločnosti;
- c) zabezpečiť, aby obchodné podmienky alebo obsah zmluvy boli bez pochybností vysvetlené predstavenstvu v spoločnosti;
- d) zabezpečiť, aby zverením výkonu činnosti nedochádza k porušeniu alebo k obchádzaniu osobitných predpisov⁵,
- e) preskúmať, či bezpečnosť a ochrana informácií je u poskytovateľa na minimálnej rovnakej úrovni, ako v spoločnosti;
- f) preskúmať, či poskytovateľ má dostatočné finančné alebo personálne zdroje na vykonávanie dodatočných úloh súvisiacich so zverenou činnosťou;
- g) preskúmať, či zamestnanci poskytovateľa sú pre výkon zverenej činnosti dostatočne odborne kvalifikovaní a
- h) preskúmať, či poskytovateľ má zavedené vhodné záložné plány na riešenie núdzových situácií alebo prípadov narušenia výkonu zverenej činnosti, pravidelne testuje záložné zariadenia a zohľadňuje pritom aj zverené činnosti.

Smernica o outsourcingu zároveň stanovuje povinné náležitosti zmluvy o zverení výkonu činnosti, ktorá musí zároveň spĺňať požiadavky, vyplývajúce zo znenia zákona č. 39/2015 Z.z. ďalej len „zákon č. 39/2015 Z.z. a čl. 274 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

V oblasti asistenčných služieb využíva spoločnosť služby troch obchodných spoločností⁶. Ide o spoločnosť CORIS-Bratislava, a.s., VRÁŤ MA, s.r.o. a GLOBAL

⁵ 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. 122/2013 Z.z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 84/2014 Z.z.

⁶ Coris - Bratislava, a.s., Kovorobotnícka 17, 821 04 Bratislava, IČO: 35694050, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 1114/B, GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o., so sídlom Údernícka 5, 851 01 Bratislava, IČO: 35 903 473,

ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o. Všetky tri spoločnosti disponujú oprávnením na výkon činnosti, ktorá je predmetom zverenia, pričom poskytujú spoločnosti požadované informácie, umožňujúce v dostatočnom rozsahu kontrolu ich činnosti. V priebehu roku 2016 bolo zo strany uvedených spoločností 2 171 služieb (asistenčných zásahov) v prospech klientov spoločnosti, z toho spoločnosť CORIS-Bratislava, a.s. vykonala 99 zásahov, spoločnosť GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o. vykonala 2 019 zásahov a u spoločnosti VRÁŤ MA, s.r.o. išlo o 53 zásahov. Na činnosť daných spoločností eviduje za rok 2016 spoločnosť 5 sťažností, čo predstavuje 0,23% zo všetkých vykonaných zásahov. Ani jedna z doručených sťažností nebola vykonaným preverovaním vyhodnotená ako oprávnená sťažnosť.

Čo sa týka spolupráce v oblasti správy pohľadávok, spoločnosť spolupracuje v tejto oblasti so spoločnosťou Intrum Justitia Slovakia, s.r.o., so sídlom Karadžičova 8, 821 08 Bratislava, IČO: 35 831 154, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 26033/B. S uvedenou spoločnosťou spolupracuje spoločnosť v rámci tzv. mimosúdneho vymáhania pohľadávok. Samotné mimosúdne vymáhanie pohľadávok prebieha na požadovanej kvalitnej a odbornej úrovni v zmysle právneho poriadku SR, pričom komunikácia so spoločnosťou Intrum Justitia, s.r.o. prebieha z pohľadu spoločnosti na každodennej úrovni.

Najrozšírenejšou oblasťou spolupráce pri zverení výkonu činnosti je oblasť likvidácie poistných udalostí neživotného poistenia.

Z pohľadu likvidácie poistných udalostí neživotného poistenia je hlavným poskytovateľom zverených činností dcérska spoločnosť spoločnosti, ktorou je spoločnosť Slovexperta s.r.o., so sídlom Uhoľná 1, 010 01 Žilina, IČO: 36 404 811 zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sro, vložka č. 13502/L. V roku 2016 bolo zo strany spoločnosti doručených spoločnosti Slovexperta, s.r.o. celkom 26 789 objednávok na výkon obhliadok. Najpočetnejšiu zastupiteľnosť majú obhliadky poškodených motorových vozidiel, obhliadky motorových vozidiel škodcu, obhliadky vozidiel po oprave, ako aj objednávky na obhliadky majetkových škôd. Z uvedeného počtu objednávok bolo vybavených 25 844 obhliadok. Za rovnaké obdobie roka 2016 bolo zo strany spoločnosti doručených

zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 33438/B, VRÁŤ MA, s.r.o., so sídlom Údernícka 5, 851 01 Bratislava, IČO: 35 903 473, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.47908483

uvedenej spoločnosti 9 795 objednávok na realizáciu vstupnej obhliadky vozidla pred vstupom do poistenia a z tohto počtu bolo zo strany spoločnosti Slovexperta s.r.o. vybavených 9 659 obhliadok.

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

Na základe zmlúv o zverení výkonu činnosti na výkon obhliadok poškodených motorových vozidiel bola zo strany spoločnosti podpísaná spolupráca s 91 subjektami podnikajúcimi v oblasti opráv motorových vozidiel. Všetky nimi realizované obhliadky prechádzajú 100 % kontrolou zamestnancami spoločnosti Slovexperta s.r.o. Keďže väčšina zmlúv o zverení výkonu činnosti bolo podpísaných v roku 2016, výkon samoobhliadok sa u jednotlivých subjektov rozbieha postupne.

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

V rámci likvidácie poistných udalostí v roku 2016 spolupracovala spoločnosť aj so spoločnosťou Inservis Slovakia, s.r.o., IČO: 35 803 819 so sídlom Gröslingova 51, 811 09 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 23 240/B.

Spoločnosť Inservis Slovakia, s.r.o. realizuje na základe objednávky zo strany spoločnosti výkon obhliadok majetkových škôd, výpočet výšky škody a zistenie príčiny vzniku škody. Ide zásadne o oblasť škodových udalostí tzv. nadlimitných, t.j. časovo a odborne náročných, pri ktorých je potrebná súčinnosť znalcov z odboru stavebníctva, strojárstva, elektrotechniky, a ekonómie. Ide najmä o škody vzniknuté na majetku poškodeného a spôsobené v dôsledku živelných udalostí a o rozsahom veľké škody spôsobené na strojoch.

Spoluprácu s uvedenou spoločnosťou hodnotí spoločnosť pozitívne vzhľadom na vysokú odbornosť riešiteľov prípadov v spolupráci so znalcami z príslušných

odborov. Činnosti sú vykonávané v súlade s potrebami a požiadavkami zo strany spoločnosti a na požadovanej kvalitatívnej úrovni.

Poslednou oblasťou, v rámci ktorej v priebehu roku 2016, konkrétne v priebehu jej druhého polroka začala spoločnosť využívať služby zmluvných partnerov je oblasť zastupovania spoločnosti v súdnych konaniach, a to tak pokiaľ ide o aktívne súdne konania, ako aj pasívne súdne konania, v ktorých spoločnosť vystupuje ako žalobca, resp. žalovaný alebo ako tzv. intervenient.

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

- a) zmena organizácie právneho úseku spoločnosti, s dôrazom na poskytovania právnych služieb svojimi zamestnancami prioritne v regióne Bratislava, Trnava a Nitra, v ktorých prebieha najviac pasívnych súdnych konaní, ktorých je spoločnosť účastníkom a s tým spojená väčšia miera koordinácie, riadenia kontroly zamestnancov zaradených na právnom úseku;
- b) nakoľko v zostávajúcich regiónoch SR je spoločnosť účastníkom menšieho počtu súdnych konaní, považuje za vhodnejšie nechať sa v týchto regiónoch zastupovať advokátskymi kancelármi;
- c) znížením počtu zamestnancov spoločnosti zaradených na právnom úseku a pôsobiacich vo vyššie uvedených regiónoch, predpokladá spoločnosť za obdobie 12 mesiacov výrazné ušetrenie mzdových nákladov;
- d) u aktívnych súdnych konaní potenciálne eliminovanie zbytočného predlžovania súdnych konaní, kedy sa dlžníci predlžovaním konania snažia zbaviť povinnosti uhradiť svoj záväzok domnievajúc sa, že spoločnosť upustí od jeho vymáhania, a to s poukazom na to, že advokát zastupujúci spoločnosť si bude uplatňovať svoje trovy voči dlžníkovi a
- e) zmeny v rámci civilného sporového poriadku účinné od 01.07.2016.

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

- a) je advokát alebo advokáti držiteľom potrebných zákonných oprávnení na výkon činnosti,
- b) počet advokátskych koncipientov v advokátskej kancelárii,
- c) referencie advokátskej kancelárie,
- d) skúsenosť s oblasťou poisťovníctva a

e) či nezastupuje ku dňu uzatvorenia zmluvného vzťahu tretie osoby v spore so spoločnosťou.

Spolupráca s jednotlivými advokátskymi kancelárkami sa v druhom polroku 2016 postupne rozvíjala, pričom spoločnosť do 31.12.2016 nezaevidovala žiadnu udalosť, ktorá by mohla negatívnym spôsobom ovplyvniť existenciu zmluvných vzťahov v danej oblasti.

Spoločnosť k 31.12.2016 využíva služby týchto advokátskych kancelárií:

1. Advokátska kancelária NEUPAUER&PARTNERS, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8/A, 811 02 Bratislava, IČO: 37982400,
2. Advokátska kancelária Miroslav Maďar, s.r.o., so sídlom Robotnícka 6, 974 01 Banská Bystrica, IČO: 36 868 299, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel: Sro, vložka č. 18306/S,
3. LegalCases, s.r.o., so sídlom Alžbetínske námestie 328, 929 01 Dunajská Streda, IČO: 36 720 097, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava, oddiel: Sro, vložka č. 1973/T,
4. Advokátska kancelária Mgr. Dalibor Tverďák, so sídlom Krmanova 1, 040 01 Košice, IČO: 31 819 796, zapísaný v SAK pod č. 5541 a
5. Advokátska kancelária JUDr. Soňa Pohovejová, so sídlom Záhradnícka 37, 811 07 Bratislava, IČO: zapísaná v zozname SAK pod č. 0561.

V roku 2016 spoločnosť neuzatvorila žiadny zmluvný vzťah, predmetom ktorého by bol outsourcing tzv. kľúčových funkcií.

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

Postup zmluvných partnerov pri výkone zverenej činnosti je plne v súlade s uzatvorenou zmluvou o zverení výkonu činnosti, pričom spoločnosť za rok 2016 neeviduje existenciu okolností, ktoré by mali negatívny dopad na kvalitu výkonu danej činnosti, alebo by mohli ohroziť záujmy jej klientov, prípadne znížiť kvalitu činnosti alebo inak ohroziť spoločnosť.

B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

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

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

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

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

C. RIZIKOVÝ PROFIL

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

Tabuľka č. 13: Kapitálová požiadavka (2016) v tis. eur

Kategórie rizík	Kapitálová požiadavka
Upisovacie riziko celkom	17 853
Životné upisovacie riziko	4 377
Neživotné upisovacie riziko	13 449
Zdravotné upisovacie riziko	27
Trhové riziko	14 974
Kreditné riziko	3 759
Operačné riziko	6 322

Analýza citlivosti a stresový test

Pri analýze scenára „Zvýšená konkurencia“ boli nastavené predpoklady (pre PZP a havarijné poistenie): Objem nového obchodu je pre celý rok 2017 znížený o 25% a poisťné za nový obchod je znížené o 10%. Tento obrat vo vývoji je taktiež motorom pre určitý pokles obnovy poisťných zmlúv. Miera stornovanosti (zániku) poisťných zmlúv (riziká, ktoré sa neobnovia) stúpne o 10% pre rok 2017. Pre nasledujúce roky obdobia plánovania sa predpokladá pokles čistého zaslúženého poisťného o 5% (na základe pôvodných plánovaných hodnôt).

Spomedzi všetkých rizík tohto scenára bolo prepočítané len SCR pre neživotné poistenie. Ostatné riziká boli upravené podľa faktorov projekcie. Riziko zlyhania protistrany, operačné riziko a odložené dane neboli prepočítané, pretože zmena SCR pre neživotné poistenie bola pod 10%, iba -7,94%. Riziko zlyhania protistrany, operačné riziko a odložené dane boli aktualizované podľa zmien v hrubom predpísanom poisťnom, pretože hrubé predpísané poisťné je pre tieto riziká faktorom projekcie.

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

Zo všetkých rizík bolo prepočítané iba SCR za neživot. Zmena neživotnej SCR bola -9,40%. Ostatné riziká boli upravené podľa faktorov projekcie. Hrubé predpísané poistné pre neživot bolo aktualizované v hárku SCR projekcia. Riziko zlyhania protistrany, operačné riziko a odložené dane boli aktualizované podľa zmien v hrubom predpísanom poistnom, pretože hrubé predpísané poistné je faktor projekcie pre tieto riziká.

Analýza citlivosti je založená na hodnotách SCR a vlastných zdrojov k 31.12.2015.

V tabuľke č. 14 sú prezentované relatívne zmeny daných hodnôt vzhľadom na citlivosť na zmenu krivky úrokových mier. Veľká zmena v ukazovateli solventnosti zodpovedá očakávaniam vzhľadom na relatívne vysokú úroveň technických úrokových mier v tradičnom portfóliu.

Tabuľka č. 14: Relatívna zmena SCR a vlastných zdrojov pri poklese úrokovej krivky o 50 bázických bodov

Relatívna zmena	Analýza citlivosti – zmena úrokovej krivky -50bp
SCR	2.36%
Vlastné zdroje	6.03%
Ukazovateľ solventnosti (%)	3.59%

Analýza citlivosti pre neživotnú časť portfólia vychádzala z predpokladu poklesu netto zaslúženého poistného o 5%. Pri výpočte bol použitý čiastočný vnútorný model. Výsledok analýzy je zhrnutý v tabuľke č. 15.

Tabuľka č. 15: Relatívna zmena SCR a vlastných zdrojov pri poklese netto zaslúženého poistného o 5%

Relatívna zmena	Analýza citlivosti - netto zaslúžené poistné -5%
SCR	5.36%
Vlastné zdroje	0.65%
Ukazovateľ solventnosti (%)	-4.46%

Analýza ukázala, že najväčšie životné riziko portfólia je stornovanosť. Pri jej zvýšení o 100% kapitálová požiadavka narastie o 3,6%, zatiaľ čo vlastné zdroje poklesnú o 5,4%. Ich kombináciou vznikne relatívna zmena 8,7% na výslednom ukazovateli solventnosti.

Tabuľka č. 16: Relatívna zmena SCR a vlastných zdrojov pri náraste miery stornovanosti o 100%

Relatívna zmena	Analýza citlivosti - miera stornovanosti +100%
SCR	3.63%
Vlastné zdroje	-5.42%
Ukazovateľ solventnosti (%)	-8.73%

Riziko koncentrácie je súčasťou kategórie trhového rizika, životného upisovacieho rizika a neživotného upisovacieho rizika. Kapitálová požiadavka na solventnosť je počítaná pre riziko koncentrácie trhového rizika a pre rok 2016 je vo výške 2 163 tis. eur. Riziko koncentrácie upisovacích rizík je hodnotené na báze odborného posudku ako nízke nakoľko portfólio je dobre diverzifikované.

C.1 UPIISOVACIE RIZIKO

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

Neživotné upisovacie riziko

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

Spoločnosť počíta neživotné riziko dvoma spôsobmi - pomocou štandardného vzorca (SF) a čiastočného vnútorného modelu (PIM).

Národná banka Slovenska udelila spoločnosti súhlas na použitie PIM od 01. 01. 2016 pre výpočet SCR neživotného a zdravotného rizika počítaného neživotnými technikami. Modelovanie kapitálovej požiadavky na solventnosť s PIM spoločnosť považuje za vhodnejšie ako pomocou SF (alternatívna metóda merania), pretože lepšie odráža rizikový profil neživotného poistenia. To je spôsobené podrobnejšími informáciami, ktoré vstupujú do PIM.

V roku 2016 sa zmenil tím, ktorý pripravoval parametrizáciu a modeloval SCR pomocou PIM a zmena nastala aj v tíme pre validáciu celého procesu a výsledkov modelu. Tieto zmeny viedli k zlepšeniu znalostí metodiky používanej pri výpočte kapitálovej požiadavky. Nový tím spolupracoval počas celého procesu so skúsenými špecialistami z VIG a výpomocní boli aj bývalí členovia tímu pracujúci na parametrizácii a modelovaní SCR v roku 2015, ktorí stále pracujú v rámci skupiny VIG.

Medzi hlavné zmeny parametrizácie v porovnaní s rokom 2015 patrí zahrnutie 8 %-ného odvodu z prijatého poistného z neživotného poistenia a ďalšie prehodnotenie a vylepšenie vstupov predstavujúcich náklady.

Vo validačnom procese došlo k vylepšeniu a rozšíreniu mnohých procesov a testov. Rozšíril sa test vierohodnosti o detailnejšiu analýzu vstupných dát a výsledkov. Tento test sa vykonáva, aby sa zabezpečila správnosť vstupných dát parametrizácie, ktorá nesmie obsahovať materiálne nedostatky a chyby. Ďalším rozšíreným testom vo validácii je test citlivosti, ktorý obsahuje navyše oproti minulému roku aj analýzu neistôt. Cieľom analýzy neistôt je posúdenie očakávaných rozptylov a určenie intervalov spoľahlivosti pre vstupné dáta vzhľadom na finálnu

kapitálovú požiadavku. Ďalším testom, ktorý bol rozšírený v uplynulej validácii je back-test (spätný test). Účelom back-testu je posúdenie a analyzovanie rozdielov medzi výsledkami predikovaného SCR na konci predchádzajúceho roka a realizovanými hodnotami na konci aktuálneho roka. Porovnanie sa vykonáva na základe výkazu ziskov a strát spoločnosti. Súčasťou back-testu je aj analýza zdrojov ziskov a strát. Všetky tieto validačné testy boli spracované rozsiahlejšie a detailnejšie v porovnaní s minulou validáciou.

Mitigačné aktivity

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

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

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

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

Životné upisovacie riziko

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

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

Medzi najväčšie životné upisovacie riziká k 31.12.2016 v spoločnosti patria:

1. Riziko nákladov životného upisovacieho rizika - nákladom na životné riziko je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien úrovne, trendu alebo volatility výdavkov vynaložených na správu poistných zmlúv.
2. Riziko storna - predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien očakávaných mier uplatňovania poistníkov. Príslušnými možnosťami sú všetky právne alebo zmluvné práva poistníkov na úplné alebo čiastočné ukončenie, odovzdanie, zníženie, obmedzenie alebo pozastavenie poistného krytia alebo povolenie ukončenia poistnej zmluvy. Spoločnosť v roku 2016 prehodnotila a upravila výpočet kapitálovej požiadavky pre riziko storna a spresnila výpočet a aplikáciu šokov pre „lapse mass“
3. Riziko invalidity a morbidity - riziko straty alebo nepriaznivých zmien v hodnote poistných záväzkov vyplývajúcich zo zmien úrovne, trendu alebo volatility miery invalidity a chorobnosti. Modelovanie škôd z pripoistení sa v roku 2016 prehodnotilo a implementovalo sa členenie pripoistení do skupín podľa povahy rizika. Následne bolo možné aplikovať loss ratio model adresnejšie, na jednotlivé skupiny rizík. Spoločnosť upravila aj výpočet SCR pre riziko invalidity a morbidity.

V roku 2016 spoločnosť upravila aktuárske modely a ďalej spresnila výpočet kapitálovej požiadavky.

Mitigačné aktivity

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

Medzi ďalšie techniky zmierňovania rizika patrí aktívna práca so stornami, opatrenia v kontextom klesajúcej priemernej technickej úrokovej miery TIR a kontrola nákladov.

Zdravotné upisovacie riziko

Zdravotné upisovacie riziko je definované spoločnosťou ako riziko nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku nedostatočného poistného, technických rezerv a v dôsledku katastrofických udalostí. Medzi hlavné riziká zdravotného poistenia sa radí katastrofické riziko zdravotného poistenia a riziko poistného a technických rezerv.

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre zdravotné poistné riziká štandardnou formulou a aj čiastočným vnútorným modelom pokiaľ nie je zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia. Zdravotné poistenie na ktoré sa aplikujú techniky životného poistenia bolo v roku 2016 po prvý krát vyhodnocované samostatne (nie spolu so životným poistením) a bolo spočítané na základe SF.

Mitigačné aktivity

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

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 trhovému riziká nenesie. Spoločnosť je v prípade týchto zmlúv však napriek tomu vystavená riziku zo straty výnosov, ktoré ale zvyčajne tiež súvisia s výnosmi príslušných finančných nástrojov, takže nepriaznivý vývoj na trhoch priamo ovplyvní ziskovosť spoločnosti.

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

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

Spoločnosť vyhodnocuje trhovému riziká na základe štandardného vzorca, ktorý vychádza z požiadaviek Smernice Solventnosť II, a výška kapitálovej požiadavky je dostatočná na pokrytie daného rizika. V roku 2016 je jej celková výška uvedená v tabuľke č. 13.

Trhové riziká zahrnuté v Rizikovej mape pre štandardný vzorec sú:

1. Akciové riziko - vyplýva z úrovne alebo volatility trhových cien akcií. Expozície voči akciovému riziku sa týka všetkých aktív a záväzkov, ktorých hodnota je citlivá na zmeny cien akcií.
2. Úrokové riziko - je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísť v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných

zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Finančné aktíva kryjúce krátkodobé neživotné rezervy majú prevažne fixnú úrokovú sadzbu, väčšina finančných aktív kryúcich životné rezervy má takisto fixnú úrokovú sadzbu, rovnako ako aj s nimi súvisiace záväzky z poistných zmlúv. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0 % do 6 %.

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

Hodnoty výšky trhového rizika (uvedené v tabuľke č.17) ukazujú, že najvýznamnejším trhovým rizikom spoločnosti je riziko kreditného rozpätia.

Tabuľka č. 17: Hodnoty podmodulov trhového rizika k 31. 12. 2016 v tis. EUR

Kategória rizika	Kapitálová požiadavka v tis. EUR
Akciové riziko	3 261
Úrokové riziko	3 251
Riziko kreditného rozpätia	9 018
Riziko koncentrácie	2 163
Menové riziko	1 571
Riziko nehnuteľností	3 245
Diverzifikácia v rámci modulu trhového rizika	-7 535
Trhové riziko celkom	14 974

Počas roka 2016 spoločnosť zmenila prístup k trhovému riziku a implementovala „look through“ prístup pri stanovení kapitálovej požiadavky na trhové riziko. V dôsledku toho došlo k spresneniu výpočtu SCR čiastkových rizík na trhovom riziku, hlavne pre investície v podielových fondoch držaných spoločnosťou (napr. akciové riziko, menové riziko).

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

Základom procesu riadenia investícií spoločnosti je zásada obozretnej osoby. Na zabezpečenie komplexného riadenia vplyvu trhových rizík na aktíva i záväzky je potrebné, aby proces Strategického umiestnenia aktív spoločnosti bol odvodený od záväzkov spoločnosti a aby zohľadňoval špecifiká súvisiace s cieľmi a obmedzeniami záväzkov.

Mitigačné aktivity

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

Portfólio aktív sa investuje a balansuje podľa tried aktív a duračných váh, ktoré sa definujú v procese správy a riadenia investícií a založeného na zásade obozretnej osoby. Cieľom nie je iba eliminácia rizík, ale súčasne sa v tomto procese definuje

optimálny profil výnosov voči riziku, ktorý bude v súlade s rámcom ochoty podstupovať riziká spoločnosti a to pre celé plánovacie obdobie. Spoločnosť nemá vo svojom portfóliu deriváty, ktoré by prispievali k zmierňovaniu rizík alebo umožňovali efektívnu správu portfólia.

C.3 KREDITNÉ RIZIKO

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

Spoločnosť počíta kapitálovú požiadavku pre kreditné riziko štandardnou formulou a výška kapitálovej požiadavky je dostatočná na pokrytie daného rizika.

Investičné oddelenie používa rôzne techniky a metódy pri riadení svojich rizík. Pre kreditné riziko má v investičnej stratégii zadefinované limity na rating, typ investície, koncentračné riziko, riziko domicilu emitenta.

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

Mitigačné aktivity

Medzi mitigačné aktivity typu 1 kreditného rizika patrí konzervatívny zaistný program. Pri výbere zaistných partnerov sa spoločnosť riadi dokumentom „VIG Reinsurance Security Guidelines“, ktorý je aktualizovaný na kvartálnej báze VIG Security Committee. Daný dokument je záväzný pre celú skupinu VIG. Ratingy zaistovateľov sú aktualizované na základe platných hodnotení ratingových agentúr, najmä Standard & Poor's a A. M. Best.

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

C.4 RIZIKO LIKVIDITY

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

Vlastník rizika je Investičné oddelenie. Vysoko likvidné aktíva sú držané v portfóliu v prípade potreby likvidity. Riziko likvidity bolo vyhodnotené ako nízke na základe odborného posudku.

Mitigačné aktivity

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

C.5 OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov alebo z personálu a systémov, alebo z vonkajších udalostí. Hodnotenie operačných rizík pre proces inventarizácie rizík je založený na odhadoch frekvencie a závažnosti v rámci procesu Inventarizácie rizík a Vnútorného kontrolného systému jedenkrát ročne.

Pod kategóriu operačného rizika v spoločnosti patrí:

- a) Riziko prerušenia činnosti - riziko prerušenia podnikania je riziko straty súvisiacej s vážnym narušením obchodných operácií, ktoré nie je možné vyriešiť v rámci dennej prevádzky. Medzi príklady prerušenia podnikania patrí okrem iného štrajk, zlyhanie ústredia spoločnosti, zlyhanie informačných systémov, významné straty personálu alebo zlyhanie dôležitého poskytovateľa služieb. Prerušenia obchodnej činnosti môžu byť vyvolané viacerými udalosťami, ako napríklad požiarom, prírodnými katastrofami, epidémiami, útokmi na systémy alebo infraštruktúru, výpadkom siete, zlyhaním dôležitého poskytovateľa služieb alebo vojnou.
- b) Know-how koncentračné riziko - riziko koncentrácie dôležitých úloh, ktoré sú zabezpečované individuálne alebo s výhradným know-how alebo vedomosťami v toho ktorej zodpovednosti. Závislosť spoločnosti na týchto individualitách im umožňuje porušovať pravidlá a ignorovať kontroly, znamená to tiež, že

spoločnosť je vystavená riziku. Nedostupnosť takýchto osôb, resp. individuálnych zamestnancov z dôvodu choroby, dovolenky, alebo trvania zmluvy, môže spôsobiť nesúlad vo výkone obchodných procesov spoločnosti.

- c) Nedostatočné ľudské zdroje - by mohol mať negatívny dopad na podnikové procesy, môže viesť k vyššej miere chybovosti, k zníženiu výkonnosti a finančným škodám. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na limitovanú zásobu pracovníkov s dostatočnou senioritou a chýbajúcou výmenou informácií na pracovisku alebo na plánovanie potrebného personálu v dôsledku výpadku ľudských zdrojov.
- d) HW a riziko infraštruktúry - vyplýva zo zastaraných alebo nedostatočných opatrení, zariadení, nedostatočnej údržby, opráv hardvéru a infraštruktúry spoločnosti. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na nedostatočné kontroly prístupu do obchodných priestorov, nejasné povinnosti údržby, neplnenie outsourcingových zmlúv tretími stranami a problémy s hardvérom súvisiacim s informačnými systémami a telekomunikačnými službami vrátane straty údajov.,
- e) IT software bezpečnostné riziko - riziko vyplýva zo zastaraného alebo nedostatočného softvéru, a nedostatočnej údržby a podpory softvéru a IT bezpečnostných systémov spoločnosti. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na nedostatočné kontroly prístupu k citlivým informáciám, nedostupnosť softvérových aplikácií, malware a útoky hackerov na IT infraštruktúry a zlyhania tretích strán k plneniu dohôd outsourcingu.
- f) Modelové riziko a riziko kvality dát - riziko straty vyplývajúce zo zle navrhnutého alebo nesprávne použitého modelu rozhodovania. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na manuálne metódy zlej špecifikácie modelu, technické alebo programové chyby a problémy spojené s implementáciou modelu, ako sú chyby dátovej kalibrácie a iné súvisiace problémy.
- g) IT riziko vývoja - riziko straty spôsobené vplyvom nedostatkov, chýb a omylov pri navrhovaní a vykonávaní nových IT riešení. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na nedostatky v riadení dát, obmedzené na škálovateľnosť a nedostatočnú projektovú dokumentáciu, nedostatky v plánovaní, nejasné alebo nedefinované role a zodpovednosti a nedostatočnú podporu počas procesu implementácie.

- h) Projektové riziko - riziko spočívajúce v tom, že veľké projekty neprinášajú očakávané výsledky v čase, alebo nedostatočnú kvalitu alebo presiahnu rozpočet. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na nedostatky v plánovaní, koordinácii a správe, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované role a zodpovednosti, a nedostatočná podpora pre uskutočnenie projektu.
- i) Poistné riziká právne a compliance - riziká sú spojené s rizikom finančnej straty vyplývajúcej z regulačných pokút a s právnymi spormi pre alebo proti spoločnosti, ktoré sa vzťahujú k národnému a nadnárodému poisťovaciemu zákonu a predpisom. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na nepriaznivé rozhodnutie, neschopnosť správne zdokumentovať, presadiť alebo dodržiavať zmluvné dohody, nedodržanie zmluvných záväzkov, nedostatočným spravovaním zmluvných práv, alebo regulačných alebo právnych úkonov súvisiacich s nesúlalom so zákonmi, predpismi a ďalšími stanovenými požiadavkami, vrátane nedostatočného finančného výkazníctva, outsourcingu, praniu špinavých peňazí a boja proti financovaniu terorizmu, vývoja produktov a ich ponúkaním, predaja nevhodných systémov, rovnako ako marketingu a investičného poradenstva.
- j) Iné právne a compliance riziká - riziká finančnej straty vyplývajúce z regulačných pokút a súdnych sporov za alebo proti spoločnosti, ktoré sa nevzťahujú na národné a nadnárodné poisťovacie zákony a regulácie. Medzi ne patria straty spojené s predpismi na kapitálových trhoch, s právami hospodárskej súťaže, ochrany osobných údajov a súkromia, ekonomické sankcie a embargá, kódexu etiky podnikania či finančnej kriminality z vnútornej alebo vonkajšej strany, vrátane podvodných aktivít poistencom alebo prostredníkom.
- k) Procesné a organizačné riziko - riziko straty vzťahujúce sa k nedostatočnosti alebo zlyhania vnútorných procesov. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na prepúšťanie alebo zlú procesnú chybu, chyby v prenose informácií, nedostatočnými zdrojmi, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované role a zodpovednosti a nedostatočná dokumentácia procesov a ich popis. Najmä pri nastavovaní nových procesov alebo počas fúzie môže byť toto riziko zvýšené.
- l) Ľudské chyby - neúmyselné chyby alebo zlé rozhodnutie zamestnanca v rámci svojich aktivít. Tie môžu spôsobiť finančnú stratu a nepriaznivo ovplyvniť

obchodné operácie. Príklady zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na nesprávne spracovania, preklepy, alebo zlé vstupy.

Najvýznamnejšie operačné riziká spoločnosti v roku 2016 boli know-how koncentračné riziko a nedostatočné ľudské zdroje. Riziká, ktoré nemajú definovanú dostatočnú kontrolu a sú materiálne pre spoločnosť majú definované nápravné plány s termínom nápravy a ich vývoj je sledovaný na kvartálnej báze.

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

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

Mitigačné aktivity

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

C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ

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

Medzi budúce opatrenia manažmentu s vplyvom na výpočet kapitálovej požiadavky patria zmeny v rámci upisovania neživotných rizík vzhľadom na zmeny v legislatívnom prostredí a rozhodnutie ohľadom podielu na zisku. Rozšírenie 8%-nej odvodovej povinnosti z prijatého poistného PZP na všetky odvetvia neživotného poistenia (vzťahuje sa na nové zmluvy uzatvorené po 31.12.2016) sa prejavilo zmenami v príprave produktov neživotného poistenia a následne v obchodných plánoch pre roky 2016-2019. Tieto zmeny sú zahrnuté vo výpočte neživotného SCR pomocou čiastočného vnútorného modelu (PIM). Vstupy do PIM sa pripravili

k referenčnému dátumu 31.12.2016. PIM podľa vstupov naprojektoval nielen SCR, ale aj technický výsledok neživotného poistenia 2017, kde sú budúce opatrenia manažmentu vzhľadom na odvod zohľadnené. Rozhodnutie o pridelovanom podieli na zisku je zohľadnené vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť pre životné poistenie.

C.7 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom je vypočítaný ako rozdiel medzi technickými rezervami bez rizikovej marže vypočítanej v súlade s článkom 77 Smernice 2009/138/ES a výpočtom technických rezerv bez rizikovej marže za predpokladu, že poistné vzťahujúce sa na existujúce poistné zmluvy, ktoré sa má prijať v budúcnosti, sa neprijme z iných dôvodov než vznik poistenej udalosti. Pri stanovení tejto veličiny sa pristupuje k úprave portfólia poistení v aktuárskom modeli tak, akoby všetky zmluvy už neprijali žiadne poistné v budúcnosti a teda boli ukončené, prípadne redukované podľa charakteru produktu. Redukcia predstavuje úpravu, kde spoločnosť už neprijme žiadne budúce poistné, a zároveň nároky a plnenia z poistenia sa primerane znížia. Hodnota zisku je počítaná na úrovni celého portfólia a vykázaná na úrovni skupín produktov podobne ako aj hodnota technických rezerv. Celková výška očakávaného zisku zahrnutého v budúcom poistnom k 31. 12. 2016 je 10 529 tis. eur. Pre spoločnosť sú tieto prostriedky súčasťou vlastných zdrojov. Charakter tejto položky predpokladá, že prostriedky budú kumulované v budúcnosti. Preto by táto časť vlastných zdrojov mala podliehať reštrikcii pri potenciálnom znižovaní kapitálu prípadne dividendovej politike. Vlastné zdroje predstavujú k 31. 12. 2016 hodnotu 50 184 tis. eur.

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

D. OCEŇOVANIE PRE ÚČELY SOLVENCY

D.1 AKTÍVA

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

Dlhové cenné papiere určené na predaj (AFS) sú oceňované trhovou hodnotou aj pre účely Solvency II. Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVO) sú oceňované v reálnej hodnote v oboch prípadoch. Rozdiel v hodnote dlhových cenných papierov je v rozdielnom oceňovaní portfólia držaného do splatnosti (HTM). Dlhové cenné papiere sú oceňované amortizovanou hodnotou a pre účely Solvency II sú oceňované trhovou hodnotou.

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

Na základe zaistej zmluvy sa technické rezervy brutto následne korigujú o podiel účasti zaistovateľa na tvorbe a použití rezerv. Regres predstavuje vymáhanie záväzku od toho, kto poisťnú udalosť spôsobil, alebo je za ňu zodpovedný.

Tabuľka č. 18: Hodnota aktív k 31. 12. 2016 v tis. eur

AKTÍVA	SOLVENCY II HODNOTA	ŠTATUTÁRNA HODNOTA
Nehmotný majetok	1 785	1 785
Hmotný majetok	12 994	9 618
Účasti	1 743	1 743
Dlhové cenné papiere vlád a medzinárodných inštitúcií	121 238	106 747
Korporátne dlhové cenné papiere	83 387	79 414
Investičné fondy	11 756	11 756
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10 095	10 095
Aktíva držané v index-linked a unit-linked fondoch	63 672	63 672

AKTÍVA	SOLVENCY II HODNOTA	ŠTATUTÁRNA HODNOTA
Podiely zaist'ovateľov	29 528	31 223
Ostatné aktíva	11 743	22 400
Aktíva celkom	347 941	338 453

D.2 TECHNICKÉ REZERVY

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

Tabuľka č. 19: Hodnota technických rezerv, najlepšieho odhadu a rizikovej marže v tis. eur

	Najlepší odhad (BE) životných rezerv	Najlepší odhad (BE) poisťných rezerv	Najlepší odhad (BE) škodových rezerv	Riziková prirážka	Technické Rezervy (TR) Brutto	Podiel zaist'ovateľa na TR	Technické Rezervy (TR) Netto
Životné poistenie okrem IŽP	131 831	0	0	3 294	135 124	0	135 124
Životné investičné poistenie	56 251	0	0	1 375	57 626	0	57 626
Neživotné poistenie	0	23 355	35 743	2 119	61 216	29 436	31 781
Zdravotné poistenie	-371	57	207	21	-86	93	-179
Spolu	187 710	23 412	35 950	6 809	253 881	29 528	224 352

Metódy a použité modely pre kalkuláciu najlepších odhadov spĺňajú požiadavky Solvency II a metodiku skupiny VIG, t.j. najlepší odhad technických rezerv počítajú ako súčasnú hodnotu budúcich očakávaných peňažných tokov.

Metódy a použité modely pre projekciu finančných tokov pri kalkulácii najlepších odhadov sú vhodné a primerané povahy poisťných záväzkov a rizík. Výpočet najlepších odhadov pokrýva všetky zmluvy poisťného portfólia.

Životné poistenie

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

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

Všetky predpoklady, s výnimkou ekonomických predpokladov kapitálového trhu, sú odhadnuté na základe dát spoločnosti. Tie tvoria základ modelovania a projekcie peňažných tokov a tým výpočtu najlepšieho odhadu. Pri stanovení predpokladov, sa používa dodatočný expertný odhad. Spoločnosť považuje všetky vyššie menované predpoklady vhodné a primerané pre výpočet technických rezerv.

Neživotné poistenie

Vstupné parametre pre výpočet najlepších odhadov sú odvodené z priamej skúsenosti spoločnosti. Parametre neobsahujú žiadnu bezpečnostnú prirážku. Model používa nasledovné predpoklady:

- a) predpoklady pre všetky rebríkové (chain-ladder) metódy,
- b) predpoklady pre všetky Bornhuetter-Ferguson metódy,
- c) predpoklady o budúcich nákladoch,
- d) predpoklady o budúcich škodách.

Pri stanovení predpokladov, sa používa dodatočný expertný odhad. Spoločnosť považuje všetky vyššie menované predpoklady za vhodné a primerané pre výpočet technických rezerv.

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

Metódy a modely využívané na výpočet najlepších odhadov sú v súlade so Solvency II a metodikou skupiny VIG. Výpočet najlepších odhadov pokrýva celé neživotné portfólio poisťovne.

Rezerva na poistné plnenia

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

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

Rezerva na poistné

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

Hlavnými predpokladmi pri výpočte technických rezerv neživotného poistenia sú predpoklady o škodovosti, nákladovosti, nákladoch na likvidáciu (ALAE a ULAE), provízií, očakávaného budúceho poistného, restatementu poistného, podielu zaistovateľa na škodách, rezervách a poistnom.

V hodnote technických rezerv stanovenej podľa Solvency II je vnorená miera neistoty budúceho vývoja jednotlivých predpokladov. Technické rezervy sú kalkulované za použitia najlepšieho odhadu budúceho vývoja predpokladov skutočný, vývoj môže byť odlišný od takýchto očakávaní. Podobne aj budúce

správanie sa poisťníkov prináša mieru neistoty do hodnoty technických rezerv. Mieru neistoty nie je možné úplne odstrániť a na jej krytie sa používa riziková prirážka v technických rezervách.

Tabuľka č. 20: Hodnota technických rezerv v tis. eur

(v tis. EUR)	k 31.12.2016		k 31.12.2015	
Štatutárne rezervy	Brutto	Netto	Brutto	Netto
RBNS	30 505	15 009	28 681	14 123
IBNR	6 875	2 280	6 009	2 866
Škodové rezervy spolu	37 381	17 289	34 690	16 989
Poistné budúcich období	20 896	9 695	20 342	9 613
Solvency II				
Najlepší odhad škodových rezerv	35 950	17 815	31 877	12 614
Najlepší odhad poistných rezerv	23 412	12 019	16 463	6 793
Riziková prirážka		2 131		2 692

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

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

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

kombinovaného ukazovateľa (Combined Ratio Approach) z metodiky skupiny VIG a teda sa do úvahy berie aj budúce poistné v hraniciach poistnej zmluvy (platí pre všetky odvetvia);

6. Pre účely účtovnej závierky sa poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla rozdeľuje iba na škodu na zdraví a škodu na majetku, pričom pre účely Solvency II rozlišujeme aj anuitné výplaty.
7. Segmentácia jednotlivých zložiek neživotného poistného kmeňa je rozdielna pre výpočet účtovných rezerv a rezerv podľa Solvency II.

Tabuľka č. 21: Porovnanie hodnôt účtovných a technických rezerv pre životnú časť portfólia k 31.12.2016 a 31.12.2015 v tis. eur

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Štatutárne rezervy		
Životné investičné poistenie	62 743	56 733
Životné poistenie okrem IŽP	115 823	115 165
Zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia (PTŽP)	495	0
Solvency II		
Najlepší odhad rezerv pre životné investičné poistenie	56 251	48 389
Riziková prirážka pre životné investičné poistenie	1 375	1 136
Najlepší odhad rezerv pre životné poistenie okrem IŽP	131 831	123 123
Riziková prirážka pre životné poistenie okrem IŽP	3 294	3 447
Najlepší odhad rezerv pre zdravotné poistenie PTŽP	-371	0
Riziková prirážka pre zdravotné poistenie PTŽP	9	0

Detailnejší podľad na Solvency II hodnoty sa nachádza v Prílohe 1 v QRT S.12.01.02.

Najväčšími rozdielmi medzi štatutárnou rezervou a Solvency II sú:

1. Štatutárna rezerva pre tradičné životné poistenia je počítaná pomocou technickej úrokovej miery a úmrtností použitých aj pri stanovení poistného za použitia komutačných funkcií. Výška takto stanovenej rezervy je následne testovaná aby výška rezervy bola primeraná. Prípadná nedostatočnosť je dotvorená cez výkaz ziskov a strát;

- Hodnota technických rezerv pre Solvency II je počítaná použitím aktuárskeho modelu peňažných tokov, ktoré vyplývajú z portfólia poistných zmlúv. Projekcia plne reflektuje najlepší odhad prepokladov budúceho vývoja a je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej miery a výpočet prebieha stochasticky.

Spoločnosť nepoužíva párovaciu korekciu uvedenú v článku 77b smernice Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2019 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „smernice 2009/138/ES“). Spoločnosť nepoužíva korekciu volatility uvedenú v článku 77d smernice 2009/138/ES. Spoločnosť uplatňuje prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery uvedená v článku 308c smernice 2009/138/ES. Kvantifikácia dosahu neuplatňovania prechodnej korekcie na finančnú pozíciu spoločnosti nebola spoločnosťou počítaná. Spoločnosť neuplatňuje prechodné zníženie uvedené v článku 308d smernice 2009/138/ES.

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

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

D.3 INÉ ZÁVÄZKY

Hodnota ďalších záväzkov pre účely Solvency II k 31. 12. 2016 je uvedená v tabuľke č. 22. Ďalšie záväzky sú klasifikované ako tá časť cudzích zdrojov spoločnosti, ktorá nepredstavuje technické rezervy.

Tabuľka č. 22: Hodnota ostatných záväzkov k 31. 12. 2016 v tis. eur

ZÁVÄZKY	SOLVENCY II HODNOTA	ŠTATUTÁRNA HODNOTA
Ostatné technické rezervy	-	0
Rezervy iné ako technické rezervy	162	162
Vklady od zaistovateľov	18 416	18 416
Odložený daňový záväzok	2 225	3 164
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	0	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	8 211	8 211
Záväzky zo zaistenia	3 201	3 201
Záväzky (obchodovateľné, nie z poistenia)	5 626	5 626
Ostatné záväzky	18	18
Celkom ostatné záväzky	37 859	38 798

Ostatné technické rezervy

Hodnota ostatných technických rezerv predstavuje rezervu na záväzky voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov, ktorá je vypočítaná na základe odhadu stavu deficitu a podľa skutočného trhového podielu spoločnosti na celkovom počte poistených vozidiel. Táto rezerva sa nevyčísluje pre účely Solvency II.

Odložený daňový záväzok

Odložený daňový záväzok zohľadňuje časové hľadisko pri kalkulácii budúcej dane z príjmov. Rozdiel vzniká z odlišnej daňovej základne pre Solvency II, ktorá berie do úvahy rozdiely z precenenia aktív a pasív na trhovú hodnotu, ktoré sa pri vykazovaní týmto spôsobom neoceňovali.

Vklady od zaistovateľov

Súčasťou záväzkov voči zaistovateľom je zaistný depozit, ktorý predstavuje vyúčtovaný podiel zaistovateľa na rezervách. Tento depozit sa každoročne upravuje podľa podielu za aktuálny rok.

Závázky z poistenia, závázky voči sprostredkovateľom a závázky zo zaistenia

Závázky z poistenia sú závázky voči poisteným z titulu priznania nároku na poistné plnenie. Závázky voči sprostredkovateľom sú závázky voči sprostredkovateľom poistenia – poisťovacím agentom a poisťovacím maklérom z titulu obstarania poistenia. Závázky zo zaistenia sú závázky, ktoré spoločnosti vznikajú voči zaistovateľom v dôsledku postúpenia rizika do zaistenia. Tieto závázky sú ocenené menovitou hodnotou pri ich vzniku. Spoločnosť neeviduje závázky po splatnosti.

Závázky (obchodovateľné, nie z poistenia)

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

D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY PRE OCEŇOVANIE

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

V prípade nedostupnosti záverečného kurzu je pre daný deň ocenenia trhovú cenu určená tvorcami trhu. Ak nie je možné trhovú cenu určiť ani podľa tvorcov trhu, použije sa záverečná cena cenného papiera nie staršia ako 30 kalendárnych dní odo dňa, ku ktorému sa určenie jeho hodnoty vykonáva. Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú hore uvedenými spôsobmi je cena vypočítaná z výnosu, ktorý bol získaný interpoláciou medzi najbližšími bodmi výnosovej krivky pre daný typ cenného papiera. V prípade neexistencie finančného trhu pre danú investíciu je reálna hodnota určená použitím oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú odkaz na aktuálnu reálnu hodnotu iného podobného nástroja alebo analýzou diskontovaných peňažných tokov (discounted cash flow - DCF).

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

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

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

Spoločnosť používa alternatívne metódy oceňovania pre investície, ktorých cena nie je zistiteľná z aktívneho trhu a na jej stanovenie sa používajú techniky alebo modely, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). K 31.12.2016 boli alternatívne metódy oceňovania použité pre približne 16% finančných aktív spoločnosti. Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

V portfóliu investícií spoločnosti sú zastúpené nasledujúce triedy aktív:

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

Reálna hodnota dlhopisov je určená spôsobom popísaným vyššie.

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

D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť k 31. 12. 2016 nevykázala žiadnu ďalšiu informáciu ohľadom ocenenia aktív a záväzkov na účely solventnosti.

E. RIADENIE KAPITÁLU

E.1 VLASTNÉ ZDROJE

Prostredníctvom riadenia kapitálu spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu spoločnosti. Kapitálom sa rozumie celé vlastné imanie spoločnosti vo výške 55 176 tis. eur (2015: 53 199 tis. eur).

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru solventnosti v súlade s legislatívnymi ustanoveniami. Zákon o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov č. 35/2015 stanovuje minimálnu a požadovanú výšku kapitálu pre výkon činnosti.

V procese riadenia kapitálu spoločnosť zohľadňuje aj externé regulačné požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska. Tieto vyplývajú z požiadaviek solventnosti a ich dodržiavanie zaisťuje, aby bola spoločnosť schopná v každom okamihu zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv na poistnom trhu, kde pôsobí. Na zabezpečenie tejto schopnosti spoločnosť vytvára a nepretržite dodržiava skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Skutočnou mierou solventnosti sa rozumie výška vlastných zdrojov spoločnosti, rozdelených na základné a dodatkové zdroje a zaradené do jednotlivých tried.

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

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

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

Dodatkové vlastné zdroje sa skladajú z nesúvahových položiek a možnosť ich využívania je podmienená schopnosťou kryť straty s predchádzajúcim súhlasom orgánu dohľadu. Dôvodom predchádzajúceho súhlasu je najmä skutočnosť, že sa na ne nevzťahujú pravidlá oceňovania a sú určené ako nominálna hodnota alebo hodnota stanovená na základe obozretných a realistických prognóz. V spoločnosti sa žiadne dodatkové vlastné zdroje nenachádzajú.

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

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

Podľa § 47 Zákona č. 39/2015 Z. z. musí byť pri plnení kapitálovej požiadavky na solventnosť podiel TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch spoločnosti vyšší ako tretina celkových vlastných zdrojov a použiteľná suma položiek TIER 3 musí byť nižšia ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov. Spoločnosť uvedenú podmienku spĺňa vo všetkých aspektoch.

Vlastné zdroje spoločnosti boli klasifikované v plnej miere ako položky triedy TIER 1.

Základná štruktúra vlastných zdrojov k 31. 12. 2016 je uvedená v tabuľke č. 23.

Tabuľka č. 23: Štruktúra vlastných zdrojov k 31.12.2016 z pohľadu Solvency II

Vlastné zdroje	Stav k 31. 12. 2016 v tis. eur
Splatené základné imanie	13 944
Rezerva z precenenia	36 240
Celkom vlastné zdroje	50 184

Spoločnosť disponovala k 31.12.2016 použiteľnými vlastnými zdrojmi podľa Solvency II vo výške 50 184 tis. eur. Minimálna kapitálová požiadavka je vo výške 11 591 tis. eur. Kapitálová požiadavka pre Solvency II podľa čiastočného interného modelu predstavuje k 31. 12. 2016 sumu 30 524 tis. eur (164 %) a k 31. 12. 2015 sumu 27 663 tis. eur (185 %). Spoločnosť tým spĺňa všetky externe predpísané požiadavky na kapitál k 31. decembru 2016 a 2015.

V účtovnej závierke spoločnosti boli v roku 2016 vykázané položky vlastného imania, ktoré sú v prehľadnej štruktúre uvedené v tabuľke č. 24.

Tabuľka č. 24: Vlastné imanie spoločnosti k 31. 12. 2016 podľa IFRS v tis. eur

Vlastné imanie	Hodnota k 31.12.2016	Hodnota k 31.12.2015
Základné imanie	13 944	13 944
Zákonný rezervný fond	2 941	2 941
Rezervy	11 656	10 761
Nerozdelené hospodárske výsledky	26 635	25 553
Celkom vlastné imanie	55 176	53 199

Základné imanie k 31. 12. 2016 pozostávalo z 4 200 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií. Menovitá hodnota jednej akcie je 3 320 eur. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií. Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát spoločnosti, nie je určený na distribúciu.

Na účely Solvency II bol vyčíslený prebytok aktív nad záväzkami v hodnote 56 203 tis. EUR. Zvýšenie prebytku aktív nad záväzkami z pohľadu Solvency II je hlavne z dôvodu precenenia aktív na reálnu hodnotu. Základná štruktúra prebytku aktív nad záväzkami je uvedená v tabuľke č 25.

Tabuľka č. 25: Prebytok aktív nad záväzkami spoločnosti k 31. 12. 2016 z pohľadu Solvency II

Prebytok aktív nad záväzkami	Hodnota v tis. eur
Základné imanie	13 944
Plánované dividendy	6 019
Rezerva z precenenia	36 240
Celkom	56 203

Vlastné imanie spoločnosti je stabilné a mení sa iba v položkách zisky minulých období a bežného roka a oceňovacích rozdielov. Pri riadení kapitálu za účelom dosiahnutia cieľa je rozdelenie zisku schvaľované valným zhromaždením, pričom sa dohliada na to, aby boli zachované všetky legislatívne požiadavky a požiadavky na solventnosť.

Spoločnosť v roku 2016 nedisponovala žiadnymi dodatočnými vlastnými zdrojmi.

Pri prevode akcií majú predkupné právo akcionári, ktorí sú zapísaní v Centrálnom depozitáre cenných papierov (ďalej len „CD CP“) v deň, predchádzajúci dňu, kedy ponúkajúci akcionár odoslal svoju ponuku ostatným akcionárom. Predkupné právo majú akcionári v rozsahu, ktorý zodpovedá pomeru výšky ich podielov na základnom imaní, zaokrúhlenom podľa matematických metód na čiastku deliteľnú menovitou hodnotou akcie bezo zvyšku. Každý akcionár s predkupným právom sa môže tohto práva zriecť.

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

- a) označenie akcií ponúkaných k prevodu, ich celkový počet a súčet ich menovitých hodnôt,

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

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

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

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

E.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA PRE SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

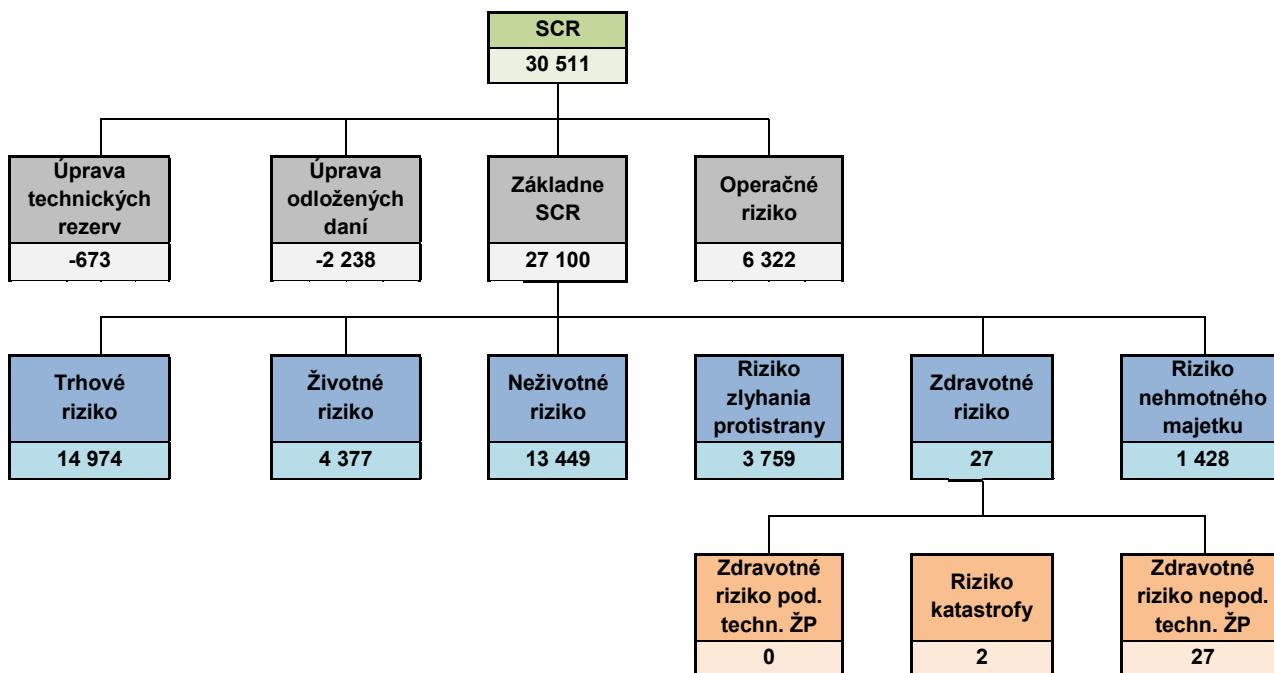
V tabuľke č. 26 sú zobrazené sumy SCR a MCR spoločnosti na konci vykazovacieho obdobia 2016.

Tabuľka č. 26: Pozície solventnosti k 31. 12. 2016

Hodnota k 31.12.2016	
SCR (tis. EUR)	30 524
MCR (tis. EUR)	11 591
Vlastné zdroje (tis. EUR)	50 184
Ukazovateľ solventnosti (%)	164.4%

V schéme č. 2 je zobrazená suma SCR podľa rizikových modulov, pričom spoločnosť pre rizikový modul pre neživotné poistenie a zdravotné poistenie nie podobné technikám životného poistenia uplatňuje čiastočný interný model.

Schéma č. 2: SCR podľa rizikových modulov v tis. eur k 31.12.2016



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

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

Prehľad zmien kapitálovej požiadavky v roku 2016 (oproti 2015) sa nachádza v tabuľke 27 nižšie.

Tabuľka č. 27: Detail zmeny kapitálovej požiadavky v roku 2016 v tis. eur

	Hodnota k 31.12.2016		Hodnota k 31.12.2015	
Vlastné zdroje	50 184		51 190	
Požadovaný kapitál na solventnosť	30 524		27 663	
Pokrytie pož. kapitálu na solv. vlastnými zdrojmi	164,4%		185,0%	
	Gross	Net	Gross	Net
Trhové riziko	14 974	13 026	12 118	10 930
Životné riziko	4 377	6 526	6 176	7 756
Neživotné riziko	13 449	13 449	13 020	13 020
Zdravotné riziko	27	27	11	11
Riziko zlyhania protistrany	3 759	3 759	2 953	2 953
Riziko nehmotného majetku	1 428	1 428	701	701
Základný požadovaný kapitál na solv.	27 100	26 427	24 049	23 887
- Úprava technických rezerv	-673		-162	
- Úprava odložených daní	-2 225		-2 502	
Operačné riziko	6 322		6 278	
Požadovaný kapitál na solventnosť	30 524		27 663	
Minimálny kapitál na solventnosť	11 591		14 467	

Hlavné zmeny v kapitálovej požiadavke nastali v časti trhového rizika a v riziku z nehmotného majetku celkový nárast SCR predstavoval približne 3 000 tis. eur.

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

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

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

Spoločnosť používa čiastočný interný model pre Neživotné poistenie a Zdravotné poistenie na ktoré sa neaplikujú techniky životného poistenia (NSLT). Okrem výpočtu požadovaného kapitálu na solventnosť, spoločnosť používa interný model aj na obchodné plánovanie a testovanie zaistenia.

Čiastočný interný model nahrádza kalkuláciu týchto modulov podľa štandardného vzorca:

- a) Neživotné riziko – úplne s jeho podmodulmi:
 - Riziko poistného a rezerv
 - Riziko storna
 - Katastrofické riziko (Riziko prírodnej katastrofy a riziko katastrofy zapríčinené ľudským faktorom)
- b) Zdravotné riziko nie podobné technikám životného poistenia – úplne s jeho podmodulmi:
 - Riziko poistného a rezerv
 - Riziko storna

Výsledky jednotlivých SCR sú agregované v rámci výpočtu celkového SCR podľa štandardnej formuly.

Čiastočný interný model používa MCMC (Markov Chain Monte Carlo) simulácie pre výpočet prognózy a to odhad empirického pravdepodobnostného rozdelenia technického výsledku ako Brutto tak aj Net za účelom výpočtu SCR nájdením jeho 0.5% kvantilu.

Hlavné rozdiely medzi čiastočným interným modelom a štandardným vzorcom sú:

- a) čiastočný interný model počíta jednotlivé rizikové podmoduly ako celok a to tým, že odhaduje empirickú distribučnú funkciu technického výsledku,
- b) štandardný vzorec používa len deterministický prístup naproti stochastickému prístupu použitému čiastočným interným modelom,
- c) pre parametrizáciu SCR oproti štandardnému vzorcu sú v čiastočnom internom modeli použité najmä nasledovné predpoklady:

1. pravdepodobnostné rozdelenie realizácie budúceho nového obchodu a storien,
2. pravdepodobnostné rozdelenie výšky a frekvencie škôd,
3. pravdepodobnostné rozdelenie vývojových faktorov pre generovanie vývoja škodových rezerv,
4. rizikový profil škôd pre Surplus-ový zaistný program,
5. rôzne indexy vývoja poistných udalostí a vývoja budúceho priemerného poistného.

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

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

Presnosť údajov vstupujúcich do vnútorného modelu, ako aj vhodnosť použitých metód je posudzovaná na ročnej báze a je súčasťou vyhodnocovania kvality údajov počas parametrizácie vnútorného modelu a následne aj súčasťou procesu validácie. Pri stanovení kapitálovej požiadavky na solventnosť pomocou čiastočného vnútorného modelu boli použité údaje posúdené ako vhodné, pričom:

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

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

- a) definovanie kontrol podľa požiadaviek na vhodnosť, úplnosť a presnosť,
- b) vykonanie kontrol a ich následné vyhodnotenie,

- c) reporting výstupov z procesu dátovej kvality,
- d) prípadná optimalizácia, resp. náprava nedostatkov v údajoch.

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

1. Data flow (dátový tok) - definuje dátové toky;
2. Data directory (katalóg dát) - popisuje všetky relevantné údaje použité v internom modeli;
3. Measurement matrix (matica kontrol) - zoznam vykonávaných kontrol aj s ich podrobným popisom;
4. ITC assessment (posúdenie IT systémov) - posúdenie informačných systémov zúčastňujúcich sa na spracovaní dát pre interný model;
5. EUC assessment (posúdenie EUC systémov) - posúdenie systémov iných ako tie, ktoré sú pod kontrolou IT;
6. Consolidated checklist (konsolidovaný kontrolný zoznam) - sumár obsahujúci stav implementácie systému dátovej kvality v spoločnosti, výsledky vykonaných kontrol, ako aj zoznam zamestnancov, ktorí sa v rôznych úlohách podieľajú na procese.

Tieto výstupy sú súčasťou výstupov z parametrizácie PIM. Kontroly v rámci posúdenia kvality údajov splnili požiadavky v intervale spoľahlivosti nad 95% a teda ich spoločnosť považuje za úspešné.

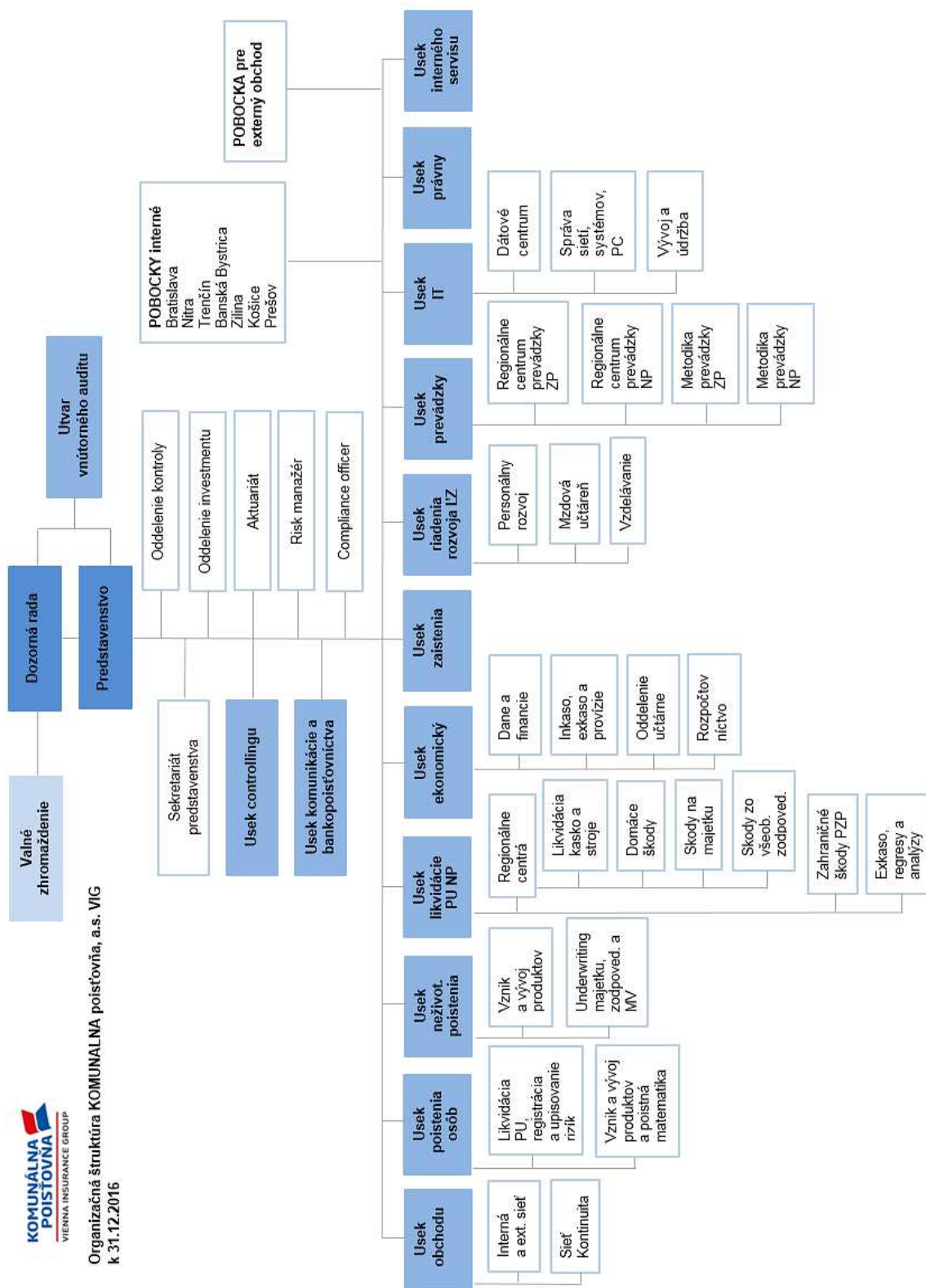
E.5 NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

Spoločnosť počas pravidelného prehodnotenia svojho rizikového profilu a solventnosti v roku 2016 s predikciou do roku 2019 nezaznamenala vznik alebo zmenu rizika, ktoré by ukazovateľ solventnosti dostali pod minimálnu hranicu ukazovateľa solventnosti, ktorá je stanovená pre VIG spoločnosti vo výške 125%. Počas výpočtu kapitálovej požiadavky pre rok 2016 nastal na základe nových skutočností prepočet reportovanej pozície solventnosti pre rok 2015. Predikcia na základe prepočítaných hodnôt spolu s odôvodnením prepočtu bude predmetom ad hoc správy ORSA 2017.

E.6 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Za obdobie roku 2016 spoločnosť nedisponovala akoukoľvek ďalšou informáciou ohľadom riadenia kapitálu.

Príloha č. 1: Organizačná štruktúra KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. VIG



PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.02.01.02

Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	1 785
Odložené daňové pohľadávky	R0040	0
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	10 064
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	218 892
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	2 930
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090	1 743
Akcie	R0100	0
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	202 461
Štátne dlhopisy	R0140	121 237
Podnikové dlhopisy	R0150	80 919
Štruktúrované cenné papiere	R0160	305
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	11 756
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	0
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	63 672
Úvery a hypotéky	R0230	2 163
Úvery na poisťné zmluvy	R0240	177
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	1 987
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	29 528
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	29 528
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	29 436
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	93
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	0
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	0
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	0
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	7 256
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	2 770
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	1 060
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	10 095
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	658
Aktíva celkom	R0500	347 941

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.02.01.02

Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
		C0010
Závazky		
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	61 493
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	61 216
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	59 097
Riziková marža	R0550	2 119
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	276
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	264
Riziková marža	R0590	12
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	134 762
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-362
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	-371
Riziková marža	R0640	9
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	135 124
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0
Najlepší odhad	R0670	131 831
Riziková marža	R0680	3 294
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	57 626
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	0
Najlepší odhad	R0710	56 251
Riziková marža	R0720	1 375
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	123
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	39
Vklady od zaisťovateľov	R0770	18 416
Odložené daňové záväzky	R0780	2 225
Deriváty	R0790	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	8 211
Záväzky zo zaistenia	R0830	3 201
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	5 626
Podriadené záväzky	R0850	0
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	0
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	18
Záväzky celkom	R0900	291 738
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	56 203

PRÍLOHA I (v Tisíc)

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	100	593	0	40 396	25 869	179	8 277	1 852	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0	21	37	0	1 353	97	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaist'ovateľov	R0140	0	242	0	18 853	5 200	34	5 732	985	0
Netto	R0200	100	351	0	21 564	20 706	145	3 898	964	0
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	100	605	0	38 689	25 030	176	8 241	1 799	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0	21	37	0	1 353	97	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaist'ovateľov	R0240	0	250	0	18 068	5 361	36	5 896	955	0
Netto	R0300	100	355	0	20 642	19 706	141	3 698	941	0
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	0	209	0	26 830	16 555	38	2 476	491	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0	-43	10	0	-70	16	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaist'ovateľov	R0340	0	47	0	15 197	3 210	14	1 819	237	0
Netto	R0400	0	162	0	11 590	13 355	24	587	270	0
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto – priama činnosť	R0410									
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420									
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430									
Podiel zaist'ovateľov	R0440									
Netto	R0500									
Vzniknuté náklady	R0550		237	0	10 601	5 429	21	108	503	0
Ostatné náklady	R1200									
Náklady celkom	R1300									

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)			Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehuteľnosti	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	0	645	245					78 155
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0					1 508
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130								
Podiel zaist'ovateľov	R0140	0	455	0					31 500
Netto	R0200	0	190	245					48 162
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	0	638	216					75 496
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0					1 508
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaist'ovateľov	R0240	0	462	0					31 028
Netto	R0300	0	177	216					45 976
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	0	54	36					46 689
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0					-87
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330								
Podiel zaist'ovateľov	R0340	0		0					20 525
Netto	R0400	0	53	36					26 077
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto – priama činnosť	R0410								
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420								
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430								
Podiel zaist'ovateľov	R0440								
Netto	R0500								
Vzniknuté náklady	R0550	0	180	12					17 091
Ostatné náklady	R1200								4 940
Náklady celkom	R1300								22 031

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	Spolu
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	27	61 592	14 407	32 447					108 473
Podiel zaist'ovateľ'ov	R1420	0	2 248	0	0					2 248
Netto	R1500	27	59 343	14 407	32 447					106 224
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	27	61 734	14 404	32 444					108 609
Podiel zaist'ovateľ'ov	R1520	0	2 286	0	0					2 286
Netto	R1600	27	59 447	14 404	32 444					106 323
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	5	60 542	17 096	31 986					109 628
Podiel zaist'ovateľ'ov	R1620	0	299	0	0					299
Netto	R1700	5	60 243	17 096	31 986					109 329
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	0	-47	0	0					-47
Podiel zaist'ovateľ'ov	R1720	0	0	0	0					0
Netto	R1800	0	-47	0	0					-47
Vzniknuté náklady	R1900	3	918	973	752					2 645
Ostatné náklady	R2500									664
Náklady celkom	R2600									3 309

PRÍLOHA I (v Tisíc)

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	78 043						78 043
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	1 508						1 508
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	0						0
Podiel zaisťovateľov	R0140	31 494						31 494
Netto	R0200	48 056						48 056
Zaslúžené poistné		 	 	 	 	 	 	
Brutto – priama činnosť	R0210	75 384						75 384
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	1 508						1 508
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230	0						0
Podiel zaisťovateľov	R0240	31 021						31 021
Netto	R0300	45 871						45 871
Náklady na poistné plnenia		 	 	 	 	 	 	
Brutto – priama činnosť	R0310	46 690						46 690
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-87						-87
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	0						0
Podiel zaisťovateľov	R0340	20 526						20 526
Netto	R0400	26 077						26 077
Zmena stavu ostatných technických rezerv		 	 	 	 	 	 	
Brutto – priama činnosť	R0410	0						0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	0						0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430	0						0
Podiel zaisťovateľov	R0440	0						0
Netto	R0500	0						0
Vzniknuté náklady	R0550	17 090						17 090
Ostatné náklady	R1200	 	 	 	 	 	 	4 940
Náklady celkom	R1300	 	 	 	 	 	 	22 031

PRÍLOHA I (v Tisíc)

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	108 473						108 473
Podiel zaist'ovateľov	R1420	2 248						2 248
Netto	R1500	106 224						106 224
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	108 609						108 609
Podiel zaist'ovateľov	R1520	2 286						2 286
Netto	R1600	106 323						106 323
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	109 628						109 628
Podiel zaist'ovateľov	R1620	299						299
Netto	R1700	109 329						109 329
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	-47						-47
Podiel zaist'ovateľov	R1720	0						0
Netto	R1800	-47						-47
Vzniknuté náklady	R1900	2 645						2 645
Ostatné náklady	R2500							664
Náklady celkom	R2600							3 309

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Prijaté zaistenie		
			C0020	C0030	Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0060			Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami
					C0040	C0050				C0070	C0080
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0			0			0	0	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020	0	0			0			0	0	
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže											
Najlepší odhad											
Brutto najlepší odhad	R0030	98 822		0	56 251		0	33 009	0	0	
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	0		0	0		0	0	0	0	
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	98 822		0	56 251		0	33 009	0	0	
Riziková marža	R0100	2 526	1 375			767			0	0	
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0	0			0			0	0	
Najlepší odhad	R0120	0		0	0		0	0	0	0	
Riziková marža	R0130	0	0			0			0	0	
Technické rezervy – spolu	R0200	101 348	57 626			33 777			0	0	

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poi:

		Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)
		C0150
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže		
Najlepší odhad		
Brutto najlepši odhad	R0030	188 081
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	0
Najlepši odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	188 081
Riziková marža	R0100	4 669
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0
Najlepši odhad	R0120	0
Riziková marža	R0130	0
Technické rezervy – spolu	R0200	192 750

PRÍLOHA I (v Tisíc)

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)
		C0160	C0170	C0180			
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0			0	0	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020	0			0	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepši odhad	R0030		0	-371	0	0	-371
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080		0	0	0	0	0
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090		0	-371	0	0	-371
Riziková marža	R0100	9			0	0	9
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0			0	0	0
Najlepší odhad	R0120		0	0	0	0	0
Riziková marža	R0130	0			0	0	0
Technické rezervy – spolu	R0200	-362			0	0	-362

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Poistné rezervy										
Brutto	R0060	0	57	0	13 819	8 434	6	853	210	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	-6	0	7 926	2 720		615	141	0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	63	0	5 893	5 714	6	238	69	0
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	0	207	0	25 286	3 202	40	6 120	1 095	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	98	0	12 590	495	3	4 471	478	0
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	108	0	12 696	2 707	38	1 649	617	0
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	264	0	39 105	11 636	46	6 973	1 305	0
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	171	0	18 588	8 421	44	1 887	686	0
Riziková marža	R0280	0	12	0	1 328	602	3	135	49	0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riziková marža	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy – spolu		0	276	0	40 433	12 238	50	7 107	1 354	0
Technické rezervy – spolu	R0320	0	276	0	40 433	12 238	50	7 107	1 354	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	93	0	20 517	3 215	3	5 086	619	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	184	0	19 916	9 023	47	2 021	735	0

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0	0				0	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050	0	0	0	0	0	0	0	
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	0	20	11	0	0	0	23 412	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	1	-5	0	0	0	11 393	
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	0	20	16	0	0	0	12 019	
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	0		0	0	0	0	35 950	
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	18 135	
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0		0	0	0	0	17 815	
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	0	21	11	0	0	0	59 362	
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	0	20	16	0	0	0	29 833	
Riziková marža	R0280	0	1	1	0	0	0	2 131	
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	
Najlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0	0	0	
Riziková marža	R0310	0	0	0	0	0	0	0	

PRÍLOHA I (v Tisíc)

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		0	22	12	0	0	0	0	61 493
Technické rezervy – spolu	R0320	0	22	12	0	0	0	0	61 493
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	1	-5	0	0	0	0	29 528
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	21	17	0	0	0	0	31 964

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

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

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

		Vývojový rok											V bežnom roku		Súčet rokov (kumulatívny)	
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	C0170		C0180	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Pred	R0100											17	R0100	17	17	
N-9	R0160	18 257	6 682	1 104	304	204	385	405	108	85	45		R0160	45	27 578	
N-8	R0170	20 381	6 942	1 146	438	468	234	179	42	76			R0170	76	29 906	
N-7	R0180	17 405	5 053	711	256	401	89	14	36				R0180	36	23 964	
N-6	R0190	18 124	6 381	1 429	608	115	39	33					R0190	33	26 729	
N-5	R0200	18 777	6 341	1 998	519	314	361						R0200	361	28 309	
N-4	R0210	19 410	7 217	3 204	848	567							R0210	567	31 246	
N-3	R0220	22 443	7 822	1 482	598								R0220	598	32 345	
N-2	R0230	20 841	8 655	1 635									R0230	1 635	31 132	
N-1	R0240	27 123	10 209										R0240	10 209	37 333	
N	R0250	30 463											R0250	30 463	30 463	
Spolu													R0260	44 038	299 020	

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

		Vývojový rok										Koniec roka (diskontované údaje)		
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Pred	R0100											372	R0100	371
N-9	R0160	10 950	6 756	4 591	6 315	6 075	4 977	3 976	3 708	3 887	3 906		R0160	3 902
N-8	R0170	9 664	4 937	3 107	2 125	1 621	1 439	1 353	1 346	979			R0170	976
N-7	R0180	9 685	4 881	2 256	1 614	561	421	396	258				R0180	257
N-6	R0190	11 827	6 244	3 163	1 018	806	761	592					R0190	591
N-5	R0200	11 265	6 258	2 182	1 326	894	400						R0200	399
N-4	R0210	14 026	8 109	3 206	1 834	1 197							R0210	1 195
N-3	R0220	12 769	6 022	2 182	1 336								R0220	1 334
N-2	R0230	12 535	5 139	2 271									R0230	2 268
N-1	R0240	15 070	5 969										R0240	5 961
N	R0250	18 718											R0250	18 697
												Spolu	R0260	35 950

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.22.01.21

Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení

		Výška vrátane opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	Vplyv korekcie volatility nastavenej na nulu	Vplyv párovacej korekcie nastavenej na nulu
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010					
Základné vlastné zdroje	R0020					
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050					
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090					
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100					
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110					

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	13 944	13 944			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030					
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	36 240	36 240			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160					
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II						
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220					
Odpočty						
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	50 184	50 184			
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 I (v Tisíc)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	50 184	50 184			
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	50 184	50 184			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	50 184	50 184	0	0	0
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	50 184	50 184	0	0	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	30 524				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	11 591				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	164,41%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	432,98%				

		C0060	
Rezerva z precenenia			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	56 203	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710		
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	6 019	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	13 944	
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740		
Rezerva z precenenia	R0760	36 240	
Očakávané zisky			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	10 022	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	507	
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	10 529	

PRÍLOHA I (v Tisíc)

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	0		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	0		
Úpisovacie riziko životného poistenia	R0030	0		
Úpisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	0		
Úpisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	0		
Diverzifikácia	R0060	0		
Riziko nehmotného majetku	R0070	0		
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	0		

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

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.25.02.21

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

Jedinečné číslo zložky	Opis zložiek	Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť	Suma na základe modelu	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Market risk	14 974	0		
2	Counterparty default risk	3 759	0		
3	Life underwriting risk	4 377	0		
4	Health underwriting risk	27	0		
5	Non-life underwriting risk	13 449	13 449		
6	Intangible asset risk	1 428	0		
7	Operational risk	6 322	0		
8	Provisions (negative)	-673	0		
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)	-2 225	0		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	41 437
Diverzifikácia	R0060	-10 913
Kapitálová požiadavka pre podmienky vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	30 524
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	30 524
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Suma/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	-673
Suma/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	-2 225
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy [iných ako požiadaviek, ktoré sa vzťahujú na činnosť vykonávanú v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (prechodné opatrenie)]	R0420	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.25.03.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce úplné vnútorné modely

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

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	
Diverzifikácia	R0060	
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (prechodné opatrenie)	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		XXXXXXXXXX
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 I (v Tisíc)

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

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.28.01.01

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

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

		C0040
MCR(L) výsledok	R0200	

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/ SPV)
		C0050	C0060
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210		
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220		
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230		
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240		
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

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

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR(NL, NL) výsledok	MCR(NL,L) výsledok
		C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	6 593	0

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

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
		C0030	C0040	C0050	C0060
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020	0	100		0
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	171	351		0
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	0	0		0
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	18 588	21 564		0
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	8 421	20 706		0
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	44	145		0
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	1 887	3 898		0
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	686	964		0
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	0	0		0
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	0	0		0
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	20	190		0
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	16	245		0
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140	0			0
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150	0			0
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	0			0
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170	0			0

PRÍLOHA I (v Tisíc)

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	0	4 998

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

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210	0		98 822	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	0		0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	0		56 251	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240	0		33 009	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		0		363 669

PRÍLOHA I (v Tisíc)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	11 591
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	30 524
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	13 736
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	7 631
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	11 591
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	11 591

Výpočet pomyselných minimálnych kapitálových požiadaviek vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	6 593	4 998
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	17 362	13 162
Horná hranica pomyselných minimálnych kapitálových požiadaviek	R0520	7 813	5 923
Spodná hranica pomyselných minimálnych kapitálových požiadaviek	R0530	4 340	3 291
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	6 593	4 998
Absolútna spodná hranica pomyselných minimálnych kapitálových požiadaviek	R0550	3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	6 593	4 998