

31.12.2018

SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE

Názov spoločnosti: KOMUNÁLNA poisťovňa, a. s.
Vienna Insurance Group
Sídlo: Štefánikova 17, 811 05 Bratislava
IČO: 31 595 545
DIČ: 2021097089
IČ DPH: SK7020000746

OBSAH

ÚVOD.....	3
SLOVNÍK.....	5
ZHRNUTIE.....	7
A ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ	9
A.1 ČINNOSŤ	9
A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA.....	13
A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ	17
A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ.....	18
A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE	19
B SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA.....	20
B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA.....	20
B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI	33
B.3 SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI.....	35
B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY	45
B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU	47
B.6 AKTUÁRSKA FUNKCIA.....	48
B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ	49
B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE	52
C RIZIKOVÝ PROFIL	53
C.1 UPISOVACIE RIZIKO	55
C.2 TRHOVÉ RIZIKO	61
C.3 KREDITNÉ RIZIKO	65
C.4 RIZIKO LIKVIDITY	66
C.5 OPERAČNÉ RIZIKO	67
C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ.....	72
C.7 ZÁŤAŽOVÉ TESTOVANIE A ANALÝZA CITLIVOSTI	74
C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE	77
D OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI.....	78
D.1 AKTÍVA.....	78
D.2 TECHNICKÉ REZERVY.....	82
D.3 INÉ ZÁVÄZKY	87
D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY PRE OCEŇOVANIE	89

D.5	ĎALŠIE INFORMÁCIE	89
E	RIADENIE KAPITÁLU.....	90
E.1	VLASTNÉ ZDROJE.....	90
E.2	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA.....	95
E.3	VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	97
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	99
	PRÍLOHY	100

ÚVOD

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „spoločnosť“) predkladá túto Správu o solventnosti a finančnom stave k 31. 12. 2018 (ďalej len „správa“) na základe ustanovení Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej len „Smernica 2009/138/ES“), následného Delegovaného nariadenia komisie EÚ 2015/35 z 10. októbra 2014 (ďalej len „Delegované nariadenie EÚ 2015/35“) a v súlade s Odporúčaním Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 3/2016 o predkladaní a zverejňovaní informácií pre sektor poistenia a zaistenia.

Spoločnosť v tejto správe preukazuje, že jej organizačná štruktúra a procesy spĺňajú požiadavky Systému správy a riadenia v súlade so zákonom č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 39/2015 Z.z.“). Spoločnosť aktívne pristupuje k identifikácii, vyhodnocovaniu a riadeniu rizík vznikajúcich z jej činností na všetkých úrovniach.

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

Súčasťou správy je Príloha č. 2 – Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2018 (SFCR QRT_SK_KOMSLO) (ďalej len „Príloha č. 2“), ktoré spoločnosť zostavila v zmysle článku 4 Vykonávacieho nariadenia Komisie EÚ č. 2015/2452.¹

Spoločnosť zverejňuje nasledovné kvantitatívne výkazy:

- S.02.01.02 Súdava,
- S.05.01.02 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti,
- S.12.01.02 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT,
- S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia,
- S.19.01.21 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia,
- S.23.01.01 Vlastné zdroje,
- S.25.02.21 Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec a čiastočný vnútorný model,

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

- S.28.02.01 Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia.

Spoločnosť nezverejňuje údaje v kvantitatívnom výkaze S.05.02.01 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín, keďže spoločnosť pôsobí len na území Slovenskej republiky. Rovnako spoločnosť nezverejňuje údaje vo výkaze S.22.01.21 Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení, keďže spoločnosť nevyužíva žiadne dlhodobé záruky ani prechodné opatrenia.

Zo zistení správy vyplýva, že spoločnosť spĺňa kritériá definované zákonom pre kapitálovú primeranosť, dostatočne a v plnej miere implementovala i aktívne používa Systém správy a riadenia podľa Solventnosť II vo všetkých troch pilieroch.

SLOVNÍK

AFS - k dispozícii na predaj

ALAE – rezerva na alokovateľné náklady spojené s likvidáciou

b.b. – bázičný bod

BE – najlepši odhad

bid – kótované ponuková cena

DCF - diskontované peňažné toky

Delegované nariadenie EÚ 2015/35 – Delegovaného nariadenia komisie EÚ 2015/35 z 10. októbra 2014

ECB - Európska centrálna banka

EFSF - Európsky nástroj finančnej stability

EIB - Európska investičná banka

EIOPA – Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov

EPIFP – očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného

ESM - Európsky mechanizmus stability

EÚ – Európska únia

GDPR – Všeobecné nariadenie o ochrane osobných údajov

GBM - Geometric Brownian Motion model

IAS - medzinárodné účtovné štandardy

IBNR – rezerva na vzniknuté ale nenahlasené poistné udalosti

IDD – Smernica o distribúcii poistenia

IFRS – Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

IŽP – investičné životné poistenie

Kasko – havarijné poistenie

LLP – posledný likvidný bod

LTG – dlhodobé záruky

MCMC - Markov Chain Monte Carlo model

MCP – minimálny bod konverencie

MCR – minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť

MMF - Medzinárodný menový fond

NBS – Národná banka Slovenska

NSLT – zdravotné riziká podobné neživotným technikám

ORSA – Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

p.b. – percentuálny bod

PIM – čiastočný vnútorný model

PRIIPS – Legislatíva o štrukturalizovaných retailových investičných produktoch a investičných produktoch založených na poistení

PZP – povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú motorovým vozidlom

QRT – Predlohy kvantitatívneho reportovania

RBNS – rezerva na nahlásené a nevybavené poistné udalosti

RSR – pravidelná správa pre dohľad

SCR – kapitálová požiadavka na solventnosť

SF – štandardný vzorec

SFCR – Správa o solventnosti a finančnom stave

SLT – zdravotné riziká podobné životným technikám

SII – Solventnosť II

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

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

TIER – trieda kapitálu

TR – technické rezervy

UFR – konečná úroková miera

ÚM – úroková miera

ULAE - rezerva na nealokovateľné náklady

ÚVA – úsek vnútorného auditu

ÚZ – účtovná závierka

VIG – Vienna Insurance Group

VKS – vnútorný kontrolný systém

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

ZHRNUTIE

Rok 2018 bol pre spoločnosť rokom výziev. Od 1. januára 2018 je platná legislatíva o štrukturalizovaných retailových investičných produktoch a investičných produktoch založených na poistení (PRIIPS)². V spoločnosti boli implementované aj významné európske právne predpisy IDD³ a GDPR⁴. V súvislosti s týmito predpismi muselo dôjsť k organizačným a systémovým zmenám v spoločnosti. Okrem tohto bolo v roku 2018 spracovaných viac žiadostí Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) ako v minulom roku.

V roku 2018 došlo k zmene na postoch generálneho riaditeľa, členov predstavenstva a členov dozornej rady. Patrí sem aj zmena člena predstavenstva zodpovedného za riadenie rizík, keď Ing. Slávka Miklošová prevzala funkciu od Mgr. Blanky Hatalovej. Nastala aj zmena organizácie u držiteľa kľúčovej funkcie vnútorného auditu z Ing. Milana Tarčáka na Mgr. Daniela Medveckého. Bližšie informácie sa nachádzajú v časti B.1.

Druhá polovica roka bola zameraná hlavne na zavedenie novej 8 % dane z neživotného poistenia a zmien v Občianskom zákonníku. Legislatíva nadobudla účinnosť 1. októbra 2018, resp. 1. januára 2019.

Počas roku 2018 došlo k zmene rizikového profilu spoločnosti. Bola doplnená nová kategória rizika legislatívnych zmien. Na základe požiadavky Národnej banky Slovenska (NBS) došlo k 31.12.2018 k zmene segmentácie rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS) anuít povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú motorovým vozidlom (PZP) z neživotného rizika do životného rizika a k zmene segmentácie úrazových pripoistení zo životného rizika do zdravotného rizika podobné neživotným technikám (NSLT) a uplatneniu hraníc zmlúv na týchto pripoisteniach.

Spoločnosť využíva pre výpočet kapitálovej požiadavky pre pilier I štandardný vzorec (SF) s kombináciou čiastočného vnútorného modelu (PIM). V prvom štvrťroku roka 2018 ukazovateľ solventnosti poklesol z 144,3 % vykázaného na konci roka 2017 na 128,4 %. Podľa limitného systému ukazovateľ solventnosti prekročil žltý limit. V druhom a treťom štvrťroku bol ukazovateľ solventnosti stále porovnateľný s prvým štvrťrokom. V druhej polovici roka bola

² Delegované nariadenie komisie EÚ 2017/653 z 8. marca 2017

³ Smernica Európskeho parlamentu a Rady EÚ 2016/97 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia

⁴ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady EÚ 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES

vypracovaná analýza možností zvýšenia vlastných zdrojov s cieľom dosiahnuť ukazovateľ solventnosti na úrovni 150 % na konci roka 2018. Na zasadnutí dozornej rady dňa 9. októbra 2018 došlo k odsúhlaseniu zvýšenia vlastných zdrojov podriadeným úverom vo výške 19 mil. eur s cieľom dosiahnuť plánovanú úroveň ukazovateľa solventnosti 151,6 % k dátumu vykazovania 31. decembra 2018.

V roku 2018 spoločnosť zaznamenala stratu vo výške 1 661,56 tis. eur, čo predstavuje významný pokles oproti roku 2017, kedy spoločnosť dosiahla zisk vo výške 8 220,04 tis. eur.

Vypočítaná kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR) je k 31.12.2018 krytá vlastnými zdrojmi vo výške 139,91 %. Napriek tomu, že hlavne z dôvodu nižšieho ako plánovaného hospodárskeho výsledku spoločnosť nedosiahla predpokladanú výšku ukazovateľa solventnosti, ktorú si naprojektovala pre koniec roka 2018, 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.

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

A ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1 ČINNOSŤ

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

Právna forma: akciová spoločnosť

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLADU:

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

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

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE ORGÁNU DOHLADU NAD SKUPINOU:

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

NÁZOV A KONTAKTNÉ ÚDAJE EXTERNÉHO AUDÍTORA:

KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava tel: +421 2 5998 4111

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

OPIS DRŽITEĽOV KVALIFIKOVANÝCH PODIELOV V PODNIKU:

- KOOOPERATIVA 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,
- Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, so sídlom Schotterring 30, 1010 Viedeň, Rakúsko, registrovaná na Obchodnom súde Viedeň pod registračným číslom (FN) 75687 f, 18,86% podiel na základnom imaní, 792 akcií.

Spoločnosť je spolu so svojim majoritným akcionárom spoločnosťou KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group súčasťou skupiny Vienna Insurance Group (ďalej len „VIG“). Jej minoritný akcionár spoločnosť Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe je jednou z najvýznamnejších poisťovní v Rakúsku. Skupina VIG pôsobí už viac ako 25 rokov v strednej a východnej Európe a radí sa medzi popredné poisťovacie koncerny v regióne. Región Rakúska, Českej republiky, Slovenska, Poľska, Rumunska, Bulharska, Chorvátska, Srbska, Maďarska a Ukrajiny predstavuje kľúčový trh skupiny VIG. S podielom na trhu vo výške viac ako 18 % má skupina VIG prvenstvo medzi poisťovňami v rámci týchto krajín.

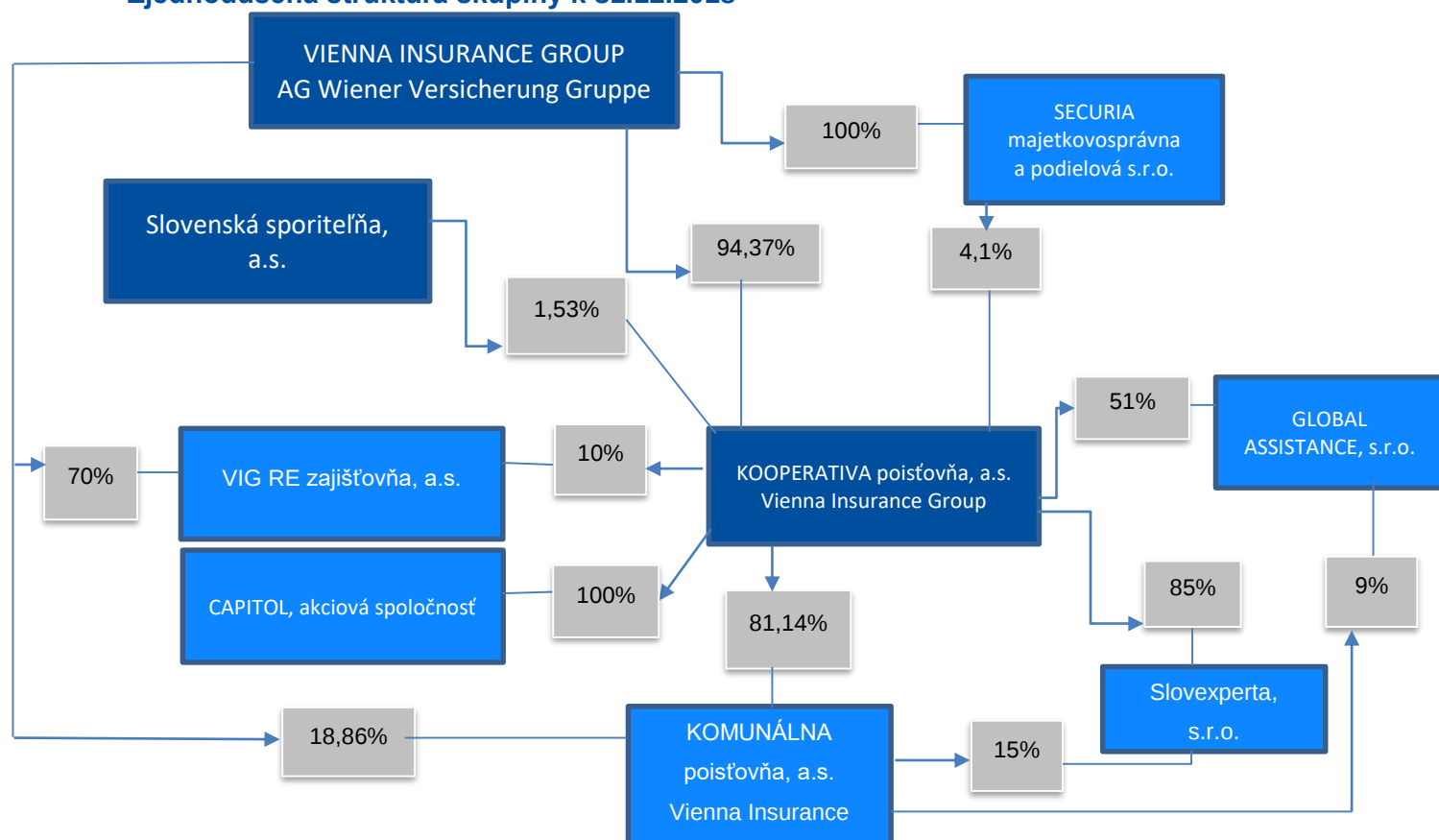
Skupina poskytuje prácu pre takmer 25 000 zamestnancov a zastrešuje približne 50 koncernových spoločností v 25 krajinách, pričom ponúka vo všetkých odvetviach (v neživotnom poistení, v životnom, ako aj zdravotnom poistení) široké portfólio produktov a služieb so zameraním na klientov. Pozitívny vývoj 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.

K 31. 12. 2018 mala spoločnosť majetkové účasti vo výške najmenej 5 % základného imania v nasledovných spoločnostiach.

Zoznam majetkových účastí k 31.12.2018

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

Zjednodušená štruktúra skupiny k 31.12.2018



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

činnosti pre poistný druh neživotného poistenia a pre poistný druh životného poistenia podľa jednotlivých poistných odvetví, a to pre poistné odvetvia neživotného poistenia a životného poistenia.

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

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

14. Poistenie úveru:

- a) všeobecná platobná neschopnosť,
- b) exportný úver,
- c) splátkový úver,
- d) hypotekárny úver,
- e) poľnohospodársky úver.

15. Poistenie záruky:

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

16. Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich:

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

18. Asistenčné služby.

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

1. Poistenie:

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

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

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

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

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

A.2 VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

V celkovom pohľade na vývoj tržieb môžeme konštatovať, že spoločnosť v roku 2018 dosiahla predpísané poistné vo výške 185 878,59 tis. eur čo predstavuje o 9 552,24 tis. eur menej ako v roku 2017. Pokles bol spôsobený predovšetkým nižším jednorazovým poistným v životnom poistení. V oblasti neživotného poistenia bol pokles predpísaného poistného v povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej len „PZP“) čiastočne kompenzovaný nárastami v ostatných neživotných odvetviach. Spoločnosť si i napriek menej priaznivému vývoju predpísaného poistného obhájila svoju pozíciu na štvrtej priečke v rámci slovenského poistného trhu.

Celková nová produkcia spoločnosti v počte 120,94 tis. poistných zmlúv a 105 856,48 tis. eur predstavuje o cca 35,52 tis. poistných zmlúv menej a 10 142,55 tis. eur menej ako v predchádzajúcom roku. Pokles produkcie zaznamenala spoločnosť predovšetkým v PZP, havarijnom poistení a jednorazovo platenom kapitálovom poistení.

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

Spoločnosť aj v roku 2018 upisovala všetky svoje zmluvy na území Slovenskej republiky.

A.2.1 Výkonnosť v oblasti neživotného poistenia

Spoločnosť ponúka širokú škálu produktov neživotného poistenia, z ktorého najväčší podiel predstavuje poistenie motorových vozidiel a poistenie majetku, t. j. korporátnych klientov, stredných a malých podnikateľov a občanov, ako aj poistenie zodpovednosti, poistenie prepravy a cestovné poistenie. Cieľom spoločnosti je naďalej rozvíjať svoje produktové portfólio a zameriavať sa na zvyšovanie ziskovosti neživotných produktov.

V roku 2018 dosiahla spoločnosť v segmente neživotného poistenia celkové tržby vo výške 88 801,85 tis. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 1,80 %. Na tento vývoj malo významný vplyv spresnenie vykazovania v roku 2018 a preradenie úrazových pripoistení zo životného poistenia do neživotného. Poklesy v PZP o 6,04 % a v poistení majetku (-1,47 %) boli kompenzované nárastami v ostatných odvetviach neživotného poistenia. V havarijnom poistení spoločnosť narástla o 1,54 %, v poistení všeobecnej zodpovednosti o 7,44 %, v ostatnom priamom poistení (okrem poistenia úrazu a choroby) o 18,23 % a v aktívnom zaistení o 32,91 %.

Hrubé predpísané poistné v neživotnom poistení k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017	Zmena v %
Poistenie liečebných nákladov	105,45	115,41	-8,63
Poistenie zabezpečenia príjmu	3 432,18	510,32	572,55
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	41 069,14	43 707,96	-6,04
Ostatné poistenie motorových vozidiel	29 776,18	29 325,47	1,54
Námorné, letecké a dopravné poistenie	198,74	178,14	11,56
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	8 445,11	8 571,26	-1,47
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	2 069,65	1 926,40	7,44
Asistenčné služby	933,09	748,74	24,62
Rôzne finančné straty	310,29	292,83	5,96
Prijaté proporcionálne zaistenie	2 462,01	1 852,32	32,91
Neživotné poistenie spolu	88 801,85	87 228,86	1,80

Pozn.: v údajoch za aktuálne obdobie sú zahrnuté pripoistenia úrazu v neživotnom poistení, v predchádzajúcom období boli vykázané v segmente životného poistenia

Celková brutto škodovosť v neživotnom poistení (pomer vyplatených poistných plnení vrátane zmeny škodových rezerv voči zaslúženému poistnému) v roku 2018 dosiahla úroveň 62,77 %, čo predstavuje zníženie oproti predchádzajúcemu roku o 2,42 percentuálneho bodu (ďalej len „p. b.“) Z toho v PZP sme zaznamenali škodovosť na úrovni 69,90 % (zníženie o 2,60 p. b.), v havarijnom poistení 70,34 % (zníženie o 4,05 p. b.), v poistení majetku 34,35 % (zvýšenie o 16,24 p. b.), v poistení zodpovednosti 76,41 % (zvýšenie o 16,32 p. b.), v poistení úrazu a choroby vrátane úrazových pripoistení 19,30 % (zníženie o 1,06 p. b.) a v ostatnom priamom poistení 16,61 % (zvýšenie o 6,11 p. b.). V rámci aktívneho zaistenia dosiahla brutto škodovosť úroveň 19,75 %, čo znamená zníženie o 5,65 p. b.

Kombinovaný ukazovateľ brutto dosiahol hodnotu 101,50 % a zaznamenal tak zvýšenie o 4,29 p. b., ktoré vychádza zo zvýšenia nákladovosti (podiel prevádzkových nákladov a ostatných technických nákladov a výnosov na zaslúženom poistnom; v ukazovateli je zahrnutý aj 8 %-ný odvod z poistného) z 32,02 % v roku 2017 na úroveň 38,74 % v roku 2018.

Vzhľadom k tomu, že spoločnosť zaznamenala v neživotnom poistení stratu, dosiahol aj celkový ukazovateľ ziskovosti úroveň -8,12 %. V roku 2018 boli ziskové iba poistenie majetku (21,98 %) a úrazové poistenie (53,77 %).

Kombinovaný ukazovateľ netto (t. j. po zohľadnení zaistenia), ktorý predstavuje súčet škodovosti a nákladovosti, dosiahol hodnotu 110,64 % a zaznamenal tak zvýšenie o 9,20 p. b. Negatívny vývoj spoločnosť zaznamenala tak v netto škodovosti (zvýšenie o 0,54 p. b.), ako aj v nákladovosti netto, ktorá zaznamenala zvýšenie o 18,66 p. b. na úroveň 46,91 % v roku 2018. Pozitívny vývoj v čistom zaslúženom poistnom bol eliminovaný najmä zvýšenými nákladmi na poistné plnenia, nárastom prevádzkových a ostatných poistno-technických nákladov a nižšími zaistnými províziami.

Kombinovaný ukazovateľ, škodovosť a nákladovosť v neživotnom poistení (po zaistení) k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v %	Kombinovaný ukazovateľ		Škodovosť		Nákladovosť	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Neživotné poistenie	110,64	101,44	63,73	63,19	46,91	38,25

A.2.2 Výkonnosť v oblasti životného poistenia

Rok 2018 bol venovaný skvalitňovaniu portfólia produktov v poistení osôb a ich zatriktívneniu pre našich klientov. Na základe analýzy produktového portfólia boli ponúkané produkty v poistení osôb nastavené viac flexibilne a variabilne tak, aby pokryli ochranu možných nepriaznivých životných situácií všetkých vekových kategórií.

V segmente životného poistenia dosiahla spoločnosť celkové tržby vo výške 97 076,74 tis. eur, čo predstavuje medzročný pokles o 10,28 %. Na tento vývoj malo významný vplyv spresnenie vykazovania v roku 2018 a preradenie úrazových pripoistení zo životného poistenia do neživotného. Tradičné životné poistenie prinieslo tržby vo výške 84 670,43 tis. eur, ktoré sú oproti roku 2017 nižšie o 8,44 %. V investičnom životnom poistení s index-linked dosiahla spoločnosť tržby vo výške 12 406,31 tis. eur, čo značí medzročný pokles o 21,13 %. Najväčší podiel na poklese celkových tržieb má jednorazovo platené životné poistenie.

Hrubé predpísané poistné v životnom poistení k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017	Zmena v %
Poistenie s podielom na zisku	83 714,71	60 036,49	39,44
Index-linked a Investičné životné poistenie (IŽP)	12 406,31	15 729,59	-21,13
Ostatné životné poistenie	955,72	32 435,89	-97,05
Životné poistenie spolu	97 076,74	108 201,97	-10,28

Pozn.: v údajoch za aktuálne obdobie sú zahrnuté pripoistenia úrazu v neživotnom poistení, v predchádzajúcom období boli vykázané v segmente životného poistenia. Zároveň bola časť hrubého predpísaného poistného preradená z kategórie Ostatné životné poistenie do Poistenia s podielom na zisku.

Analýza upisovacej výkonnosti v roku 2018 a 2017 podľa významnej skupiny činností ukazuje v rozhodujúcich skupinách ako sú tradičné životné poistenie s podielom na zisku, investičné životné poistenie s index-linked a ostatné životné poistenie uspokojivé výsledky ziskovosti.

Celkový ukazovateľ benefit ratio brutto (podiel poistných plnení vrátane zmeny technických rezerv na zaslúženom poistnom) dosiahol úroveň 97,02 %, čo znamená pokles oproti predchádzajúcemu obdobiu o 1,11 p. b. Benefit ratio v poistení s podielom na zisku narástlo z 97,72 % na aktuálnych 99,32 %, investičné životné poistenie zaznamenalo pokles o 2,77 p. b. na úroveň 88,48 % a benefit ratio v ostatnom životnom poistení kleslo na úroveň 5,68% (v roku 2017 to bolo 97,51 %). Vývoj benefit ratio v poistení s podielom na zisku a v ostatnom životnom poistení bol významne ovplyvnený presunutím úrazových pripoistení do neživotného poistenia ako aj časti životných produktov v rámci týchto dvoch kategórií životného poistenia.

Ziskovosť životného poistenia dosiahla v roku 2018 úroveň 3,49 % (pokles o 1,47 p. b.). Na znížení ziskovosti sa v najväčšej miere podieľalo zvýšenie benefit ratio na brutto aj netto báze v dôsledku presunu ziskových úrazových pripoistení do neživotného poistenia. K tomuto vývoju prispeli aj zvýšené prevádzkové náklady a mierny pokles výsledku z finančného umiestnenia v životnom poistení.

Výsledky upisovacej činnosti v životnom poistení k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v %	2018	2017	Zmena v p. b.
Ziskovosť	3,49	4,96	-1,47
Benefit ratio netto	98,06	97,26	0,80

Špecifické informácie o poistnom, poistných plneniach a nákladoch podľa skupiny činnosti za rok 2018 sú uvedené v rámci výkazov, ktoré sú súčasťou Prílohy č. 2. Údaje vo výkaze S.05.01.02 - Poistné, poistné nároky a náklady podľa skupiny činnosti sú vykázané na základe oceňovania a vykazovania použitých v účtovnej závierke spoločnosti pre každú skupinu činnosti vymedzenú v Prílohe I Delegovaného nariadenia EÚ 2015/35. Výkaz obsahuje

detailné informácie o záväzkoch vyplývajúcich z neživotného poistenia a zaistenia z priamej a nepriamej činnosti a záväzkoch vyplývajúcich zo životného poistenia a zaistenia.

A.3 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ

Čo sa týka výnosov z investovania, najväčšiu časť tvoria bežné výnosy z dlhopisov, ktoré v roku 2018 boli v celkovej výške 6 215,35 tis. eur. Priemerný výnos z portfólia cenných papierov v roku 2018 bol 3,41%. Výnosy spoločnosti v položke *Majetkové účasti* oproti roku 2017 poklesli z dôvodu prijatia nižších dividend z dcérskych spoločností.

Výnosy z cenných papierov v roku 2018 poklesli oproti roku 2017 kvôli poklesu mimoriadnych výnosov z dlhopisov. Riadne výnosy z dlhopisov a podielových fondov zostali približne na úrovni roku 2017. Výnos z nehnuteľností bol negatívny z titulu odpisu, zahŕňa nájomné od tretích strán.

Výnosy z investovania podľa tried aktív k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017	Absolútna zmena	Zmena v %
Majetkové účasti	61,27	71,61	-10,34	-14,44
Dlhopisy a podniky kolektívneho investovania	7 323,29	9 572,68	-2 249,39	-23,50
Nehuteľnosti (vrátane odpisov)	-120,66	-149,27	28,61	-19,17
Bankové vklady	0,00	0,89	-0,89	-100,00
Pôžičky	61,00	64,60	-3,60	-5,57
Výnosy z investovania spolu	7 324,90	9 560,51	-2 235,61	-23,38

Hlavnou zložkou nákladov investovania sú odpisy nehnuteľností, úrok zo zaistného depozitu a interné náklady na riadenie aktív a správu cenných papierov. Nárast v interných nákladoch za rok 2018 oproti predchádzajúcemu roku bol zapríčinený preskupením týchto nákladov v rámci spoločnosti a priradením nákladov investičného manažérského softvéru SimCorp úseku investmentu.

Priame náklady investícií k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Úrok zo zaistného depozitu	23,04	20,55
Interné náklady na riadenie aktív a správa cenných papierov	107,61	47,19
Odpisy	32,41	32,06
Rôzne	224,58	221,85
Priame náklady spolu	387,64	321,65

Vo vlastnom imaní sa vykazuje precenenie cenných papierov na predaj (AfS). Je to rozdiel medzi aktuálnou reálnou hodnotou a cenou amortizovanou do splatnosti. Hodnota precenenia medziročne poklesla z dôvodu prudkého poklesu úrokových sadzieb najmä v druhej polovici roka 2018.

Vývoj rozdielov z precenenia AfS rezervy k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Dlhopisy	8 431,13	12 017,14
Investičné fondy	-1 266,63	-139,95
Revaluačná rezerva spolu	7 164,50	11 877,19

Precenenie cez výsledok hospodárenia k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Dlhopisy	-1 200,68	1 625,98
Investičné fondy	-2 964,20	3 685,68
Precenenie cez výsledok hospodárenia spolu	-4 164,88	5 311,66

Spoločnosť neinvestuje do sekuritizovaných investičných nástrojov.

A.4 VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Spoločnosť v roku 2018 dosiahla 663,90 tis. eur ostatných prevádzkových výnosov, z ktorých hlavnú časť tvorili preplatky zo stornovaných poisťných zmlúv v sume 202,46 tis. eur. Zvyšnú časť vo výške 461,44 tis. eur tvorili hlavne prijaté úroky z omeškania a výnosy z prenájomu vlastných priestorov. V porovnaní s rokom 2017 prevádzkové výnosy poklesli o 313,03 tis. eur. V roku 2017 dosiahli hodnotu 976,93 tis. eur, z ktorých hlavnú časť tvoril odpis neumiestnených platieb v sume 404 tis. eur. Ostatné prevádzkové náklady dosiahli v roku 2018 hodnotu 6 553,73 tis. eur, z ktorých najväčšiu časť tvoril 8%-ný odvod na účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky a na osobitný účet Daňového úradu pre vybrané daňové subjekty spolu vo výške 4 858,52 tis. eur. Zvyšnú časť vo výške 1 695,21 tis. eur tvorili hlavne odpisy premlčaných neumiestnených platieb, odpisy pohľadávok a opravné položky k pohľadávkam. V porovnaní s rokom 2017 prevádzkové náklady vzrástli o 2 580,89 tis. eur. V roku 2017 dosiahli hodnotu 3 972,84 tis. eur, z ktorých najväčšiu časť tvoril 8%-ný odvod v celkovej výške 3 837,93 tis. eur. Zvyšnú časť vo výške 134,91 tis. eur tvorili hlavne odpisy pohľadávok a opravné položky k pohľadávkam.

Spoločnosť k 31. 12. 2018 ani k 31. 12. 2017 nemala uzatvorené žiadne významné lízingové zmluvy alebo dohody pre finančný ani operatívny lízing.

A.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neeviduje k 31.12.2018 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom činnosti a výkonnosti.

B SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Systém správy a riadenia je v spoločnosti definovaný za účelom zabezpečenia obozretného riadenia poisťovacej činnosti s ohľadom na riadenie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená. Spoločnosť je povinná zabezpečiť primeranú a transparentnú organizačnú štruktúru s jasným rozdelením zodpovedností a efektívnym systémom zabezpečujúcim prenos informácií. Organizačná štruktúra spoločnosti je súčasťou Prílohy č. 1: Organizačná štruktúra KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „Príloha č. 1“) tejto správy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- rozpracovanie a propagácia riadenia rizík,
- definícia a komunikácia stratégie rizika, vrátane tolerancií na riziká a ochoty podstupovať riziko,
- schválenie usmernení o riadení rizík,
- zohľadnenie rizikovej situácie v strategických rozhodnutiach.
- Predstavenstvo bolo k 31.12.2018 zložené zo štyroch členov: Ing. Slávka Miklošová – predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka,
- JUDr. Zuzana Brožek Mihóková – členka predstavenstva,
- RNDr. Milan Fleischhacker – člen predstavenstva,
- Mgr. Blanka Hatalová – členka predstavenstva.

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

Dozorná rada mala k 31.12.2018 deväť členov:

- Dr. Günter Geyer, predseda dozornej rady,
- Dr. Judit Havasi, podpredseda dozornej rady,
- Mag. Christian Brandstetter, člen dozornej rady,
- Ing. Milan Muška, člen dozornej rady,
- Dkfm. Hans Raumauf člen dozornej rady,
- Dr. Peter Thirring, člen dozornej rady,
- Ing. Jana Bibová, člen dozornej rady,
- Mgr. Katarína Gáliková, člen dozornej rady,

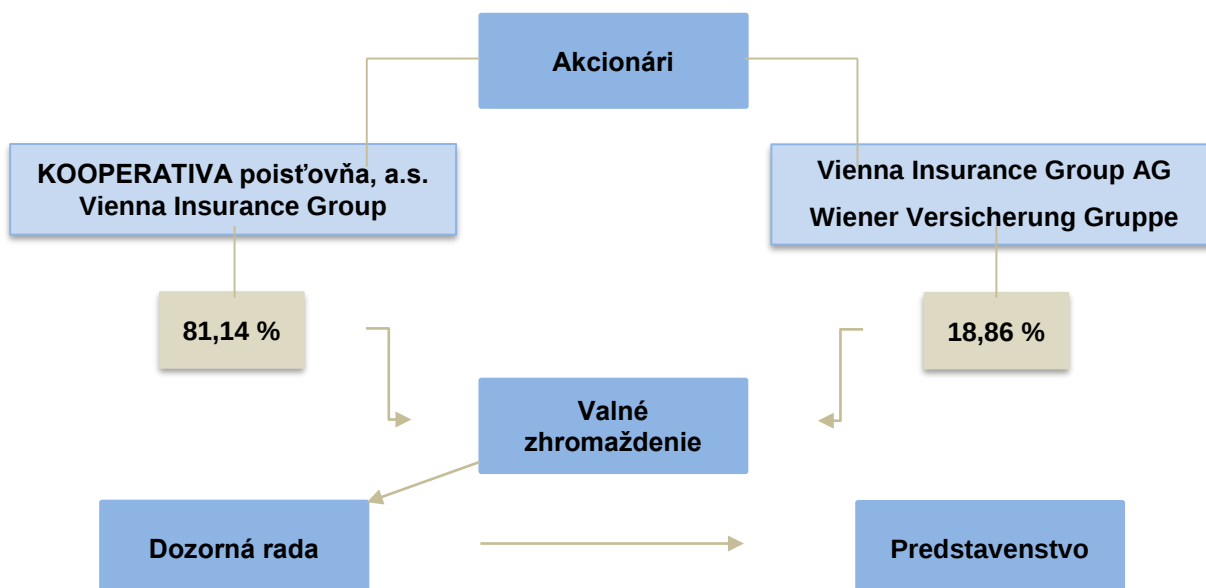
- Jana Gregorová, člen dozornej rady.

Valné zhromaždenie je nevolným a najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí rozhodovanie o najdôležitejších otázkach činnosti spoločnosti. Rozhodnutia valného zhromaždenia zaväzujú predstavenstvo a dozornú radu spoločnosti a sú povinní sa nimi riadiť a dodržiavať ich. Rozsah pôsobnosti valného zhromaždenia je vymedzený Obchodným zákonníkom a stanovami spoločnosti. 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.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä rozhodovanie o:

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

Graficky zobrazená štruktúra orgánov spoločnosti k 31.12.2018



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

Výbor pre audit

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

Výbor Dozornej rady pre záležitosti predstavenstva

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

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

Pracovný výbor Dozornej rady

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

Strategický výbor Dozornej rady

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

Komisia pre riadenie rizík (ďalej len „RMC“)

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

Investičná komisia

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

Škodové komisie

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,

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

Komisia pre podvody (Anti-Fraud Committee)

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- je oprávnená na preskúmanie a posúdenie prípadov podvodného alebo iného nezákonného alebo neetického konania.

Inventarizačná komisia

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

Komisia pre vyradovanie registratúrnych záznamov

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- riadi a zastrešuje proces vyradovania registratúrnych záznamov podľa Registratúrneho poriadku.

Produktová komisia v životnom poistení a v neživotnom poistení je zriadená predstavenstvom spoločnosti za účelom:

- skvalitnenia procesov tvorby a vývoja poistných produktov poistenia osôb, s cieľom minimalizovať alebo eliminovať riziká, ktoré so sebou inovácia a vývoj produktov prináša a
- zabezpečiť relevantné informácie pre predstavenstvo spoločnosti o vplyve zmien poistného produktu na ziskovosť kmeňa poistných zmlúv daného produktu.

Cenová komisia pre neživotné poistenie

- zriadená predstavenstvom spoločnosti,
- zasadá najmenej raz za štvrtrok s cieľom aktívne sledovať vývoj ziskovosti poistného pre oblasti poistenia motorových vozidiel a v prípade potreby navrhuje opatrenia zamerané na odstránenie nepriaznivého vývoja.

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

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

V roku 2018 nastala zmena organizácie u držiteľa kľúčovej funkcie vnútorného auditu, ktorým sa od 01.04.2018 stal Mgr. Daniel Medvecký. Držiteľmi kľúčových funkcií v spoločnosti boli k 31.12.2018:

- Mgr. Jaroslava Gatialová – funkcia riadenia rizík,
- JUDr. Ľuboš Tóth, LL. M. – funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance officer),
- Ing. Jozef Dúcky – aktuárska funkcia,
- Mgr. Daniel Medvecký – funkcia vnútorného auditu.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (Compliance officer)

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

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

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

Funkcia riadenia rizík

Funkcia riadenia rizík je vykonávaná držiteľom funkcie a na úseku riadenia rizík. Niektoré činnosti spomenuté explicitne nižšie sú vykonávané na úseku aktuariát ale strategická zodpovednosť a koordinácia procesov je vykonávaná funkciou riadenia rizík. Rovnako aj priama zodpovednosť za riadenie iných rizík, ako sú spomenuté nižšie, je v pôsobnosti držiteľov rizík a sú koordinované a vyhodnocované funkciou riadenia rizík prostredníctvom plánovania kapitálu a procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA). Do pôsobnosti funkcie riadenia rizík, ktorej držiteľ je z tohto titulu zároveň riaditeľom úseku riadenia rizík, patrí najmä:

- zodpovednosť za procesy vykonávané na úseku riadenia rizík,
- zodpovednosť za proces identifikácie, analýzy a kontroly rizík spoločnosti,
- zodpovednosť za výkon procesu nahlasovania nových rizík,
- pre účely určenia SCR zodpovednosť za výpočet neživotného upisovacieho rizika formou SF, zdravotného upisovacieho rizika nepodobného životným technikám (NSLT), trhového rizika, rizika zlyhania protistrany, rizika nehmotného majetku, kreditného a operačného rizika,
- zodpovednosť za kompletnú agregáciu čiastkových rizík a výpočet celkovej SCR na základe minulého a očakávaného vývoja kmeňa spoločnosti a podľa externých údajov stanovenie predpokladov potrebných na výpočet najlepšieho odhadu technických rezerv,
- zodpovednosť za výsledky výpočtov PIM v rozsahu definovanom zo znenia zákona č. 39/2015 Z. z., avšak výkon výpočtov sa uskutočňuje na úseku aktuariátu,
- zodpovednosť za dátovú kvalitu pre kapitálovú požiadavku pomocou PIM, avšak príprava výstupov sa pripravuje na úseku aktuariátu,
- zodpovednosť za validáciu výsledkov PIM, avšak príprava výstupov sa pripravuje na úseku aktuariátu,
- podpora predstavenstva / vedenia spoločnosti pri efektívnom systéme riadenia rizík,
- monitoring efektívnosti systému riadenia rizík a jeho reportovanie riadiacemu orgánu,

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

Funkcia vnútorného auditu

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

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

Aktuárska funkcia

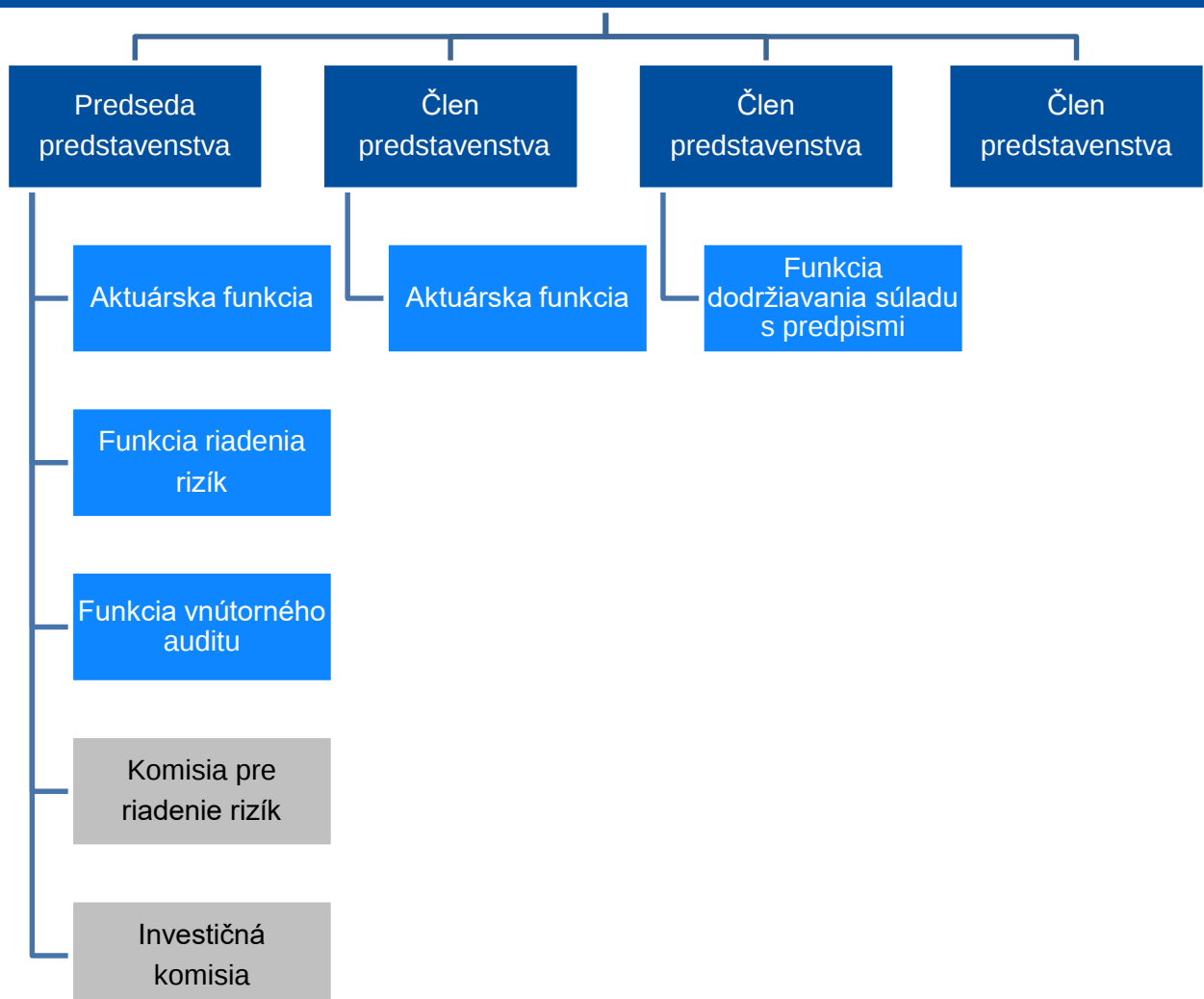
Činnosti aktuárskej funkcie sú vykonávané držiteľom aktuárskej funkcie a úsekom aktuariátu. Do pôsobnosti držiteľa aktuárskej funkcie, ktorej držiteľ je zároveň riaditeľom úseku aktuariátu spoločnosti, patrí najmä:

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

- na základe internej alokácie úloh podpora pri vykonávaní výpočtov SCR v PIM,
- príprava dátovej kvality pre výpočet technických rezerv,
- pre účely určenia SCR zodpovednosť za výpočet životného upisovacieho rizika, zdravotného upisovacieho rizika podobného životným technikám (SLT),
- predkladať informácie o výsledkoch a odporúčaní ohľadom nacenenia produktov. Samotné nacenenie produktov je v pôsobnosti produktových úsekov,
- spolupráca pri procese ORSA.

Organizačná štruktúra spoločnosti so zaradením komisií a kľúčových funkcií v režime Solventnosť II

Predstavenstvo spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group



* Kľúčové funkcie sú v pôsobnosti predstavenstva spoločnosti.

B.1.4 Významné zmeny v systéme správy a riadenia, ktoré nastali v období, za ktoré sa vypracúva táto správa

Počas roka 2018 došlo k niekoľkým personálnym zmenám v predstavenstve spoločnosti. Predsedom predstavenstva a generálnym riaditeľom spoločnosti bol do 31.03.2018 Ing. Vladimír Bakeš, od 01.04.2018 do 31.07.2018 Mag. Hermann Fried. Od 21.08.2018 bola do tejto funkcie dozornou radou spoločnosti menovaná Ing. Slávka Miklošová. K 30.04.2018 ukončili pôsobenie v predstavenstve spoločnosti Dr. Franz Kosyna a Mag. iur. Patrick Skyba. Novým členom predstavenstva sa od 01.05.2018 stal RNDr. Milan Fleischhacker. S účinnosťou od 28.04.2018 sa prokuristom spoločnosti stal JUDr. Ľuboš Tóth, LL.M.

Mandát v dozornej rade spoločnosti uplynul k 31.12.2018 nasledovným členom:

- Dr. Günter Geyer, predseda dozornej rady
- Dkfm. Hans Raumauf, člen dozornej rady
- Jana Gregorová, člen dozornej rady

Zloženie dozornej rady od 01.01.2019:

- Dr. Peter Thirring, predseda dozornej rady,
- Dr. Judit Havasi, podpredsedníčka dozornej rady,
- Mag. Christian Brandstetter, člen dozornej rady,
- Ing. Milan Muška, člen dozornej rady,
- Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber, členka dozornej rady,
- Dipl. Ing. Doris Wendler, členka dozornej rady,
- Mgr. Magdaléna Adamová, členka dozornej rady,
- Ing. Jana Bibová, členka dozornej rady,
- Mgr. Katarína Gáliková, členka dozornej rady.

B.1.5 Koncepcia odmeňovania

Koncepcia odmeňovania je vytváraná a realizovaná v súlade s obchodnou stratégiou spoločnosti, so stratégiou riadenia rizík spoločnosti, s jej rizikovým profilom, cieľmi a dlhodobou výkonnosťou spoločnosti ako celku. Odmena môže pozostávať z fixnej a variabilnej zložky alebo len z fixnej odmeny. Dohody o odmeňovaní môžu obsahovať aj ďalšie peňažné alebo nepeňažné plnenia, ktoré spoločnosť zamestnancom poskytuje. Pri odmeňovaní sa zohľadňuje pracovný čas, kvalifikácia, zodpovednosť a povinnosti vyplývajúce z pracovnej pozície zamestnanca. Fixná odmena predstavuje vopred stanovenú peňažnú čiastku, 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:

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

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

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

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

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

V roku 2018 nebola vykonaná žiadna významná transakcia medzi spoločnosťou a členmi jej správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu. Odmeňovanie členov predstavenstva a vyúčtovanie zaistenia sú bližšie popísané vo výročnej správe spoločnosti. Počas vykazovaného obdobia došlo k zvýšeniu vlastných zdrojov podriadeným úverom vo výške 19 mil. eur na posilnenie kapitálovej pozície. Podriadený úver bol poskytnutý spoločnosti zo strany minoritného akcionára spoločnosti a je bližšie popísaný v časti B.8.1.

B.2 POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

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

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

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

Minimálne požiadavky na odbornosť členov predstavenstva sú:

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

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

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

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

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

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva aktuársku funkciu:

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

Spoločnosť vyžaduje od osoby, ktorá zastáva funkciu vnútorného auditu:

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

- odbornú prax v rozsahu minimálne 2 rokov v relevantnej oblasti alebo
- odbornú prax v rozsahu minimálne 3 rokov v relevantnej oblasti, ak posudzovaná osoba má vysokoškolské vzdelanie iného zamerania ako je uvedené v 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 so zákonom č. 39/2015 Z.z., usmerneniami orgánu dohľadu, ako internou smernicou o odbornosti a dôveryhodnosti. Pred vymenovaním osoby do funkcie spoločnosť preveruje jej odbornosť a dôveryhodnosť.

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

Spoločnosť pravidelne raz ročne vykonáva opätovné posúdenie splnenia požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť alebo majú iné kľúčové funkcie. Pri pravidelnom opätovnom posúdení sa spoločnosť zameriava na vyhodnotenie, či došlo k zásadným zmenám v niektorej z už posúdených skutočností, na základe ktorých bola osoba uznaná, že spĺňa stanovené požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť. Spoločnosť vykonáva opätovné posúdenie požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť aj inak ako v pravidelnom časovom intervale, ak si to vyžadujú nové okolnosti, o ktorých sa spoločnosť dozvedela.

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

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

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

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

B.3.1 Systém správy a riadenia

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

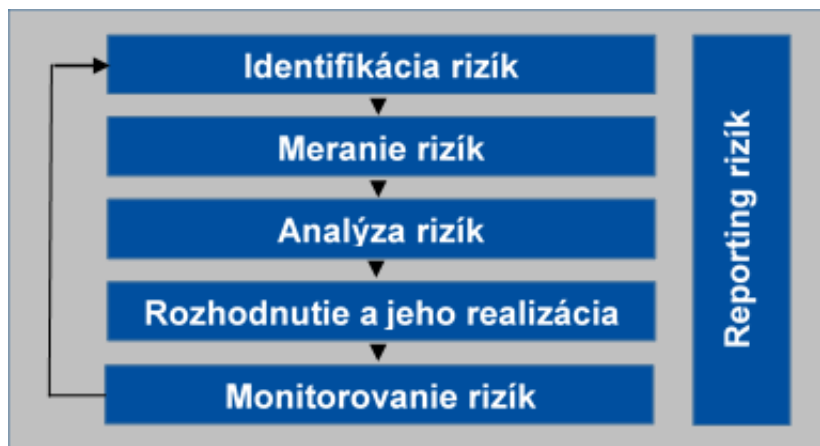
S ohľadom na povahu, rozsah a zložitosť rizík spojených s vykonávanou činnosťou hodnotí spoločnosť, v zmysle informácií uvedených nižšie, zavedený systém správy a riadenia ako adekvátny.

B.3.1.1 Stratégia a proces Riadenia rizík

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

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

Proces riadenia rizík v spoločnosti



1. Identifikácia rizík

- Identifikácia rizika je prvým bodom procesu riadenia rizík a tvorí základ pre nasledujúce procesy zamerané na riadenie rizika.
- Cieľom identifikácie rizík je odhaliť, lokalizovať a zdokumentovať všetky potenciálne riziká, ktoré môžu mať významný vplyv na ciele spoločnosti.
- Identifikácia rizík je proces, ktorý sa vykonáva na pravidelnej báze, najmenej raz ročne. Zahŕňa prehodnotenie existujúcich rizík a zdrojov, ktoré sa mohli zmeniť, ako aj odhalenie a zdokumentovanie nových zdrojov rizík, ktoré sa objavili a je potrebné ich vziať do úvahy pri stanovovaní a dosahovaní cieľov spoločnosti. Výsledky procesu identifikácie rizík sa dokumentujú. Proces inventarizácie rizík je najdôležitejším prvkom identifikácie rizík. Riziko je významné, ak odhadovaný dopad presahuje 2,5% vlastných zdrojov spoločnosti.

2. Meranie rizík

- V procese merania rizík sú jednotlivé typy rizík zaradené do vopred určených rizikových kategórií, pričom pre každý typ rizika sa používajú rôzne metódy merania rizík.
- Základným meradlom kategórií rizík a rizikových faktorov sú dva rozdielne prístupy – **kvantitatívny prístup** (aplikuje na všetky rizikové kategórie, ktoré sa opierajú o spoľahlivé historické dáta pre štatistickú analýzu, najmä trhové riziká, upisovacie riziká atď. Výstupom je interval spoľahlivosti alebo rizikový kapitál. Pri kvantitatívnom prístupe sa používa SF alebo PIM vyvinutý skupinou VIG) a **kvalitatívny prístup** (uplatňuje sa pri kategóriách rizík, u ktorých neexistujú dáta dostatočné pre štatistickú analýzu, ako je najmä operačné, strategické, reputačné, a riziko legislatívnych zmien. Výstupom je odhad frekvencie výskytu alebo závažnosti rizika, alebo odhad založený na meraní závažnosti alebo významnosti rizika).

3. Analýza rizík a metódy znižovania rizík

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

4. Rozhodnutie a realizácia rozhodnutia

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

5. Monitorovanie rizík

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

- b) ORSA,
- c) stretnutia Komisie pre riadenie rizík.

6. Reportovanie rizík

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

B.3.1.2 Funkcia riadenia rizík

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

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

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

B.3.1.3 Komisia pre riadenie rizík

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

Komisia je oprávnená najmä:

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

Ciele a úlohy Komisie pre riadenie rizík sú najmä:

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

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

B.3.2 Správa a riadenie čiastočného vnútorného modelu

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

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

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

Procesy čiastočného vnútorného modelu:

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

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

Manažér pre kvalitu údajov je zodpovedný za proces kvality údajov, najmä za:

- riadenie celkovej implementácie rámca kvality údajov,
- sledovanie plánov nápravných opatrení v prípade záležitostí týkajúcich sa kvality dát,
- pravidelnú komunikáciu s vlastními procesov pre zabezpečenie primeraných a aktuálnych činností na meranie kvality údajov,
- sledovanie dodržiavania reportovacích úloh vlastníkov procesov v súvislosti s kvalitou údajov,

- hlásenie kvality údajov skupinovému manažérovi pre kvalitu údajov,
- je kontaktnou osobou pre každodennú komunikáciu so skupinou VIG ohľadom všeobecných tém v oblasti riadenia kvality dát,
- nesie zodpovednosť za zavedenie riadenia kvality údajov v spoločnosti.

Počas roku 2018 zastával funkciu manažéra pre kvalitu údajov p. Ing. Pavel Koza, ktorý je expertom pre IT v spoločnosti.

Všetky procesy PIM sú schvaľované predstavenstvom spoločnosti a následne vykazované.

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

Validáčny proces sa uskutočňuje nezávisle od parametrizácie a validátor aktívne nevstupuje do parametrizácie. Proces validácie môže byť rozdelený na počiatočnú validáciu, pokračujúcu validáciu a špecifickú validáciu. Počiatočná validácia je uskutočnená v prípade výskytu veľkej zmeny modelu. Ak nenastane významná zmena modelu, počiatočná validácia musí byť uskutočnená jedenkrát za päť rokov. Pokračujúca validácia sa uskutočňuje každý rok na základe hodnotenia SCR. Vo validácii sú vykonávané a vyhodnocované výsledky testu prijateľnosti (plausibility), stability, citlivosti, spätného testu, testu prideľovania ziskov a strát, stresového testu, analýzy scenárov, reverzného stres testu, validácie diverzifikačných efektov a validácie predpokladov modelu. Špecifická validácia je napríklad verifikácia zdrojového kódu modelu, parametrizačných nástrojov alebo validácia modelovania prírodných katastrof. Špecifická validácia je pripravovaná skupinou VIG alebo spoločnosťou podľa vlastníka validovaného nástroja.

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

- PIM spĺňa všetky príslušné regulačné normy,
- model a použité metódy sú dostatočne pochopené zamestnancami, ktorí sa podieľali na operácii a validácii,
- hodnota neživotného SCR sa vypočítava v súlade s požiadavkami článku 101 smernice 2009/138 / ES,
- rizikový profil podniku je zohľadnený primerane,
- pri validácii sa zachovala primeraná úroveň nezávislosti (nezávislosť od prevádzky modelu a vývoja modelu),

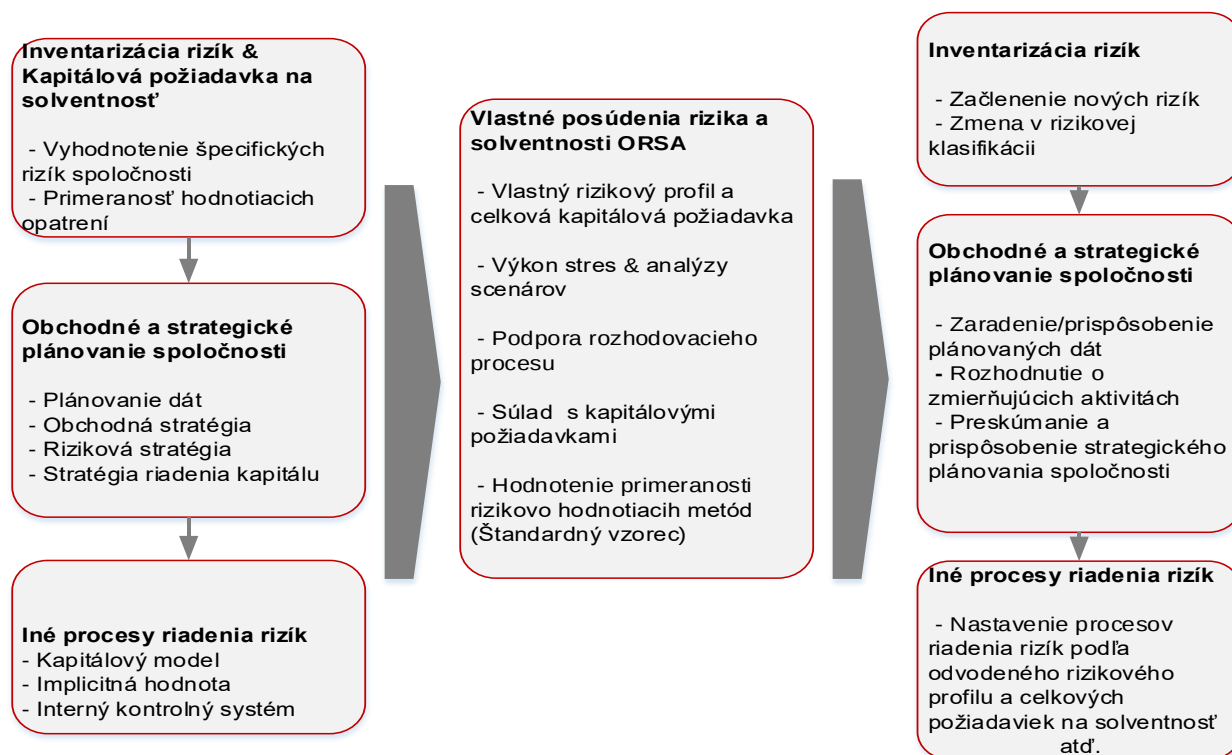
- validácia bola vykonaná v súlade s politikou VIG pre validáciu,
- kontroly procesu validácie sú stanovené v systéme vnútornej kontroly.

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

B.3.3 Proces ORSA

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

Integrácia ORSA procesu do systému riadenia rizík



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

V súlade s ORSA zásadami sa spoločnosť zameriavala počas ORSA procesu 2018 na nasledovné zložky:

- **Analýza vlastného profilu rizík** - riziká sa identifikovali a posudzovali v súlade s pravidelnou inventarizáciou rizík. Analýza podala informácie o tom, či bolo riziko kryté výpočtom SCR (SF alebo PIM), alebo či sa hodnotilo inými metódami (kvalitatívne hodnotenia, alternatívne kalkulácie, odborné posudky).
- **Analýza materiálnych rizík s ohľadom na ciele spoločnosti** - spoločnosť pre svoje ciele stanovila tri najvýznamnejšie riziká, ktoré by mohli mať vplyv na jej obchodné výsledky a analyzovala ich.
- **Analýza pozície solventnosti** - v analýze boli identifikované riziká, ktorým spoločnosť čelila a pravdepodobne bude čeliť pri realizovaní svojej obchodnej činnosti a ktoré prípadne môžu ovplyvniť solventnosť po celé obdobie plánovania.
- **Testovanie citlivosti** - výsledky SCR k 31. 12. 2017 pre jednotlivé kategórie rizík boli podrobené testovaniu citlivosti. Boli testované citlivosti trhového rizika, životného upisovacieho rizika a neživotného upisovacieho rizika. Výsledky ukázali vplyv záťažových testov na solventnosť spoločnosti a sú bližšie popísané v časti C.7.2
- **Plánovanie budúcich potrieb solventnosti** (a začlenenie výsledkov ORSA do procesu plánovania spoločnosti) - na základe obchodných plánov pre roky 2019-2021 spoločnosť naprojetovala budúce potreby solventnosti. Do procesu plánovania a projekcie solventnosti bol začlenený aj podriadený úver (viac informácií v časti B.8.1) ako položka Triedy 2 vlastných zdrojov pre roky 2018 a 2019.
- **Analýza scenárov, vykonanie reverzných záťažových testov** - v tomto kroku spoločnosť realizovala jeden skutočný záťažový test zameraný na dlhodobé záruky (LTG), ktorého výsledky boli doručené NBS (časť C.7.1) a podieľala sa na záťažovom teste na úrovni skupiny VIG so zameraním na výpočet SCR a kybernetické riziká. Na základe zaznamenaných plánovaných budúcich potrieb solventnosti bolo vypracovaných 5 alternatívnych scenárov s cieľom posúdiť vplyv na pozíciu solventnosti v prípade zmien v riadiacich činnostiach v porovnaní so schváleným plánom. Najvýznamnejší dopad zaznamenali zmeny štruktúry zaistenia, a to zvýšenie zaistenej provízie. Reverzné záťažové testovanie ukázalo, že riziká, ktoré významne ovplyvňujú ukazovateľ solventnosti, sú vplyv zmien v legislatívnom prostredí a vplyv prírodných katastrof.

Správa ORSA sa pripravuje raz za rok. Ak nastane významná zmena v rizikovom profile, tak spoločnosť uskutočňuje aj ad hoc ORSA proces.

Proces ORSA sa posudzuje v súlade s plánom činnosti vnútorného auditu. Konečné závery z procesu ORSA sú predmetom diskusie na zasadnutí Komisie pre riadenie rizík a Výboru pre audit. Správa ORSA je pravidelne každoročne posudzovaná oddelením VIG Enterprise Risk Management. Závery zo Správy ORSA sú podrobne prerokované s členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík.

Po finalizácii ORSA procesu osoba vykonávajúca funkciu riadenia rizík (riaditeľ úseku riadenia rizík) oficiálne informuje o najpodstatnejších výsledkoch ORSA procesu všetkých zamestnancov spoločnosti prostredníctvom emailu. V prípade ďalších otázok, ohľadom ORSA procesu a výsledkov, má každý zamestnanec možnosť konzultovať otázky a nahliadnuť do správy ORSA priamo v kancelárii riaditeľa úseku riadenia rizík.

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

Správa ORSA pre rok 2018 bola schválená predstavenstvom dňa 14.12.2018.

B.4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

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

B.4.1 Opis Vnútorného kontrolného systému

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

- efektivitu a účinnosť obchodných operácií,
- spoľahlivosť finančných a nefinančných informácií,

- adekvátnu kontrolu zdokumentovaných existujúcich rizík,
- obozretný prístup k obchodnej činnosti,
- dodržiavanie súladu so zákonmi a nariadeniami, vnútornými smernicami a postupmi pri výkone podnikateľskej činnosti spoločnosti,
- dodržiavanie súladu so stratégiami spoločnosti, procesmi a postupmi vykazovania.

V rámci vnútorného kontrolného systému je každý riaditeľ úseku v spoločnosti povinný identifikovať všetky operačné, finančné a riziká dodržiavania súladu s predpismi, ktoré spadajú do oblasti jeho kompetencií a následne zriadiť vhodné kontrolné mechanizmy. Úlohou funkcie riadenia rizík, alebo poverenej osoby zodpovednej za vnútornú kontrolu je zabezpečiť, aby dokumentácia rizík a kontrol k nim priradených bola správne zachytená. Ak riziko bolo identifikované a vyhodnotené ako závažné, spoločnosť je povinná pre zdokumentované riziko vytvoriť dostatočné kontrolné mechanizmy (kľúčová kontrola) na jeho zmiernenie. Na zachytenie danej dokumentácie slúži riziková a kontrolná matica, obsahujúca zoznam všetkých identifikovaných rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, spolu so zdokumentovaným prehľadom vytvorených kontrolných mechanizmov, vzťahujúcich sa na všetky závažné riziká ako aj hodnotenie efektivity kontrol. V rámci vnútorného kontrolného procesu funkcia riadenia rizík alebo poverená osoba zodpovedná za vnútornú kontrolu zostavuje ucelenú správu o VKS spoločnosti, berúc do úvahy posledné výsledky vnútornej kontroly. Správa o VKS sa následne predkladá predstavenstvu spoločnosti na odsúhlasenie.

B.4.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

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

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

Do pôsobnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi patria najmä oblasti bližšie uvedené v časti B.1.3 tejto správy.

B.5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Postavenie, pôsobnosť, právomoci a zodpovednosť vnútorného auditu stanovuje osobitný interný predpis s názvom Vnútorný audit v spoločnosti, ktorý bol v roku 2018 revidovaný. Za plnenie úloh a riadenie činnosti vnútorného auditu zodpovedá riaditeľ, ktorý zároveň vykonáva funkciu vnútorného auditu v spoločnosti na základe požiadaviek stanovených Smernicou 2009/138/ES a v súlade so zákonom č. 39/2015 Z.z. Opis hlavných úloh a povinností funkcie vnútorného auditu je uvedený v časti B.1.3.

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

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

Pokiaľ pracovník úseku vnútorného auditu zistí, že existuje dôvodný predpoklad narušenia nezávislosti a objektívnosti pri plnení jeho úloh, je povinný zistenú skutočnosť bezodkladne oznámiť riaditeľovi úseku vnútorného auditu. Pre zamedzenie konfliktu záujmov nesmie auditovať činnosti alebo procesy spoločnosti, za výkon ktorých zodpovedal najmenej v predchádzajúcich 12 mesiacoch pred začiatkom auditu činnosti alebo procesu.

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

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

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

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

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

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

B.6 AKTUÁRSKA FUNKCIA

Aktuárska funkcia primárne zabezpečuje správnosť a dostatočnosť technických rezerv. Aktuársku funkciu vykonával počas roka 2018 riaditeľ úseku aktuariátu. Opis hlavných úloh a povinností aktuárskej funkcie sú uvedené v časti B.1.3

B.7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ

Problematika zverenia výkonu činnosti bola v roku 2018 v spoločnosti upravená internou smernicou (ďalej len „Smernica o outsourcingu“), ktorá stanovuje pravidlá a s nimi súvisiace procesy pre zverenie činnosti alebo funkcie vykonávanej spoločnosťou fyzickým osobám a právnickým osobám (ďalej len „poskytovateľa“), na základe písomnej zmluvy tak, aby bol zohľadnený a zabezpečený pri zverení výkonu činnosti:

- vplyv výkonu zverenej činnosti poskytovateľom na činnosť spoločnosti,
- informovanosť spoločnosti o kvalite zverenej činnosti vykonávanej poskytovateľmi prostredníctvom mechanizmu predkladania správ zo strany poskytovateľov, ktorým bola činnosť zverená,
- súlad s osobitnými predpismi.⁵

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

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

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

⁵ § 14 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
článok 274 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2019 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

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

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

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

- podrobne preskúmať, či poskytovateľ disponuje:
 - a) oprávnením na výkon činnosti alebo služby, ktorá má byť predmetom zverenia,
 - b) vecnými, organizačnými a personálnymi predpokladmi na výkon zverených činností,
- prijať také opatrenia, aby zrejмый alebo potenciálny konflikt záujmov so spoločnosťou neohrozil výkon činnosti alebo poskytovanie služieb, ktoré boli poskytovateľovi zverené zo strany spoločnosti,
- zabezpečiť, aby obchodné podmienky alebo obsah zmluvy boli bez pochybností vysvetlené predstavenstvu v spoločnosti,
- zabezpečiť, aby zverením výkonu činnosti nedochádzalo k porušeniu alebo k obchádzaniu osobitných predpisov⁶,
- preskúmať, či bezpečnosť a ochrana informácií je u poskytovateľa na minimálne rovnakej úrovni, ako v spoločnosti,
- preskúmať, či poskytovateľ má dostatočné finančné alebo personálne zdroje na vykonávanie dodatočných úloh súvisiacich so zverenou činnosťou,
- preskúmať, či zamestnanci poskytovateľa sú pre výkon zverenej činnosti dostatočne odborne kvalifikovaní a
- preskúmať, či poskytovateľ má zavedené vhodné záložné plány na riešenie núdzových situácií alebo prípadov narušenia výkonu zverenej činnosti, pravidelne testuje záložné zariadenia a zohľadňuje pritom aj zverené činnosti.

⁶ 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.

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

V rámci existujúcich zmluvných vzťahov je zároveň každý poskytovateľ povinný poskytovať zverení 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 deklarovať, že nie je v rozpore so záujmami spoločnosti alebo jej klientov.

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

V roku 2018 využívala spoločnosť outsourcing v týchto oblastiach, ktoré je možné označiť z pohľadu jej činnosti za dôležité operačné alebo kritické činnosti alebo funkcie:

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

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

V roku 2018 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.

B.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

B.8.1 Navýšenie vlastných zdrojov formou podriadeného úveru

V prvom štvrtroku roka 2018 ukazovateľ solventnosti poklesol z 144,3 % vykázaného na konci roka 2017 na 128,4 %. Podľa limitného systému ukazovateľ solventnosti prekročil žltý limit. Narušenie tohto žltého limitu bolo oznámené skupinovému riadeniu rizík VIG Enterprise (ERM). V druhom a treťom štvrtroku bol ukazovateľ solventnosti stále porovnateľný s prvým štvrtrokom. V druhej polovici roka bola vypracovaná analýza možností zvýšenia vlastných zdrojov s cieľom dosiahnuť ukazovateľ solventnosti na úrovni 150 % na konci roka 2018.

V druhom štvrtroku 2018 bol poskytnutý spoločnosťou úplný výpočet, v ktorom sa zohľadnili aj očakávané metodické zmeny do konca roka 2018. Metodické zmeny ako zmena zmluvných hraníc pre úrazové pripoistenia by spôsobili ďalšie zníženie miery ukazovateľa. Z tohto dôvodu sa preskúmala najlepšia cesta k zvýšeniu vlastných zdrojov z hľadiska legislatívnych požiadaviek, časovej perspektívy a kvality vlastných zdrojov. Na zasadnutí dozornej rady dňa 9. októbra 2018 došlo k odsúhlaseniu zvýšenia vlastných zdrojov podriadeným úverom vo výške 19 mil. eur na dosiahnutie plánovaného ukazovateľa solventnosti 151,6 % k dátumu vykazovania 31. decembra 2018.

Tento úver bol tiež začlenený do procesu plánovania a projekcie solventnosti ako položka Triedy 2 vlastných zdrojov. V hodnotení s výhľadom do budúcnosti sme očakávali do konca roka 2018 zvýšenie ukazovateľa solventnosti na 151,6 %. V roku 2018 sa začleňuje aj zmena uplatňovanie zmluvných hraníc úrazových pripoistení, ich segmentácie do zdravotného rizika NSLT a zmena segmentácie pre RBNS anuity z neživotného poistenia do životného poistenia. Očakávaný vývoj ukazovateľa solventnosti je po roku 2018 stabilný, za predpokladu splnenia obchodného plánu. Predpokladá sa, že plánovaným zvýšením obchodu sa zvýšia vlastné zdroje viac ako je hodnota SCR. Celkovo to vedie k miernemu zvýšeniu ukazovateľa solventnosti.

C RIZIKOVÝ PROFIL

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

Riziková mapa spoločnosti s hodnotami SCR k 31.12.2018 jednotlivých kategórií rizík

Riziká zahrnuté v Pilieri I							
Metóda hodnotenia	Štandardný vzorec	Čiastočný vnútorný model	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec	Štandardný vzorec
	Životné upisovacie riziko	Neživotné upisovacie riziko	Zdravotné upisovacie riziko	Trhové riziko	Kreditné riziko	Operačné riziko	Riziko nehmotného majetku
SCR v tis. eur	3 167,45	19 545,29	1 261,57	18 859,79	2 126,81	6 148,72	0,00
Riziko úmrtnosti		Neživotné riziko poistného	SLT zdravotné upisovacie riziko	Riziko úrokových sadzieb	Expozície typu 1	Riziko prerušenia obchodnej činnosti	
Riziko dlhovekosti		Neživotné riziko rezerv	NSLT zdravotné upisovacie riziko	Akciové riziko	Expozície typu 2	Riziko koncentrácie know-how	
Riziko invalidity – morbidita		Neživotné riziko katastrofy	Zdravotné riziko katastrofy	Riziko majetku		Nedostatok ľudských zdrojov	
Riziko životných nákladov		Neživotné riziko koncentrácie		Riziko úverového rozpätia		Riziko hardwaru a infraštruktúry	
Riziko revízie				Riziko trhovej koncentrácie		Riziko IT softwaru a bezpečnosti	
Riziko storien				Menové riziko		Riziko modelu a kvality dát	
Životné riziko katastrofy						Riziko vývoja IT	
						Projektové riziko	
						Riziko dodržiavania súladu s predpismi	
						Riziko externej trestnej činnosti	
						Procesné a organizačné riziko	
						Ľudská chyba	

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

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

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

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

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

C.1 UPISOVACIE RIZIKO

C.1.1 Upisovacie riziko neživotné – všeobecná charakteristika

Upisovacie riziko neživotného poistenia vychádza zo záväzkov neživotného poistenia a zaistných záväzkov v súvislosti s rizikami a procesmi vo vedení spoločnosti, ktoré sa používajú pri výkone činnosti v neživotnom poistení.

C.1.1.1 Posúdenie rizika

Spoločnosť počíta SCR neživotného rizika dvomi spôsobmi - pomocou SF a PIM. NBS udelila spoločnosti súhlas na použitie PIM od 1. 1. 2016 pre výpočet SCR neživotného a zdravotného

rizika NSLT. V roku 2017 nastala lokálna zmena klasifikácie, ktorá viedla k zmene v PIM – vylúčeniu zdravotného rizika NSLT z rozsahu PIM a použitie SF pre toto riziko.

Hodnoty podmodulov neživotného upisovacieho rizika k 31. 12. 2018 pre SF

Hodnoty v tis. eur	SCR
Neživotné riziko poistného a rezerv	15 079,14
Neživotné riziko zániku	611,06
Neživotné riziko katastrofy	23 240,11
Diverzifikácia v rámci modulu neživotného upisovacieho rizika	-8 220,75
Neživotné upisovacie riziko spolu	30 709,56

Hodnoty podmodulov neživotného upisovacieho rizika k 31. 12. 2018 pre PIM

Hodnoty v tis. eur	SCR neživot	Riziko poistného	Riziko CAT	Riziko rezerv
SCR *	19 545,29			
Povinné zmluvné poistenie	15 027,02	14 511,93	1,03	3 178,65
Havarijné poistenie	8 927,10	8 809,48	383,58	1 121,94
Poistenie majetku	-1 009,18	-1 253,15	444,54	405,12

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

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

Medzi hlavné zmeny parametrizácie v porovnaní s predchádzajúcim rokom patrí presnejšie modelovanie anuitných záväzkov vyplývajúcich z PZP. Oproti predchádzajúcemu roku spoločnosť na modelovanie tzv. IBNR anuití (anuitných škôd, ktoré nastali ale ešte neboli nahlásené) využila špeciálny modul čiastočného vnútorného modelu na to určený, ktorý najlepšie popisuje súvisiace riziká. RBNS anuity, sú pokryté modulom upisovacieho rizika životného poistenia na základe povahy tohto záväzku. Obe tieto zložky (RBNS a IBNR anuity) sú modelované v rámci škôd na zdraví v PZP prostredníctvom PIM.

Zároveň spoločnosť naďalej pracuje na spresňovaní parametrizácie modelu, najmä cez priamu komunikáciu s expertmi zo skupiny VIG a pravidelné konzultácie počas procesu parametrizácie spojené s analýzou a lepšou interpretáciou výstupov. Vylepšený bol najmä výpočet volatility škodových rezerv, kde bol použitý aktuársky softvér ResQ. Vďaka jeho rozšíreniu, bolo možné presnejšie určiť neistotu spojenú s najlepším odhadom škodových rezerv po rokoch vzniku.

Vo validačnom procese spoločnosť pracuje na kontinuálnom skvalitňovaní z pohľadu rozsahu aj detailu spracovania jednotlivých testov.

C.1.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

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

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

Hlavnou úlohou zaistenia je najmä:

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

Pri výbere zaistných partnerov sa spoločnosť riadi dokumentom „VIG Reinsurance Security Guidelines“⁷, ktorý je aktualizovaný na kvartálnej báze VIG Security Committee⁸. Daný

⁷ Bezpečnostné smernice zaistenia skupiny VIG

⁸ Bezpečnostná komisia skupiny VIG

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

Zaistný program spoločnosti nadviazal na optimálnu štruktúru z predchádzajúcich rokov a aj naďalej je založený na kombinácii zaistných zmlúv v rámci skupinovej spolupráce s VIG Re zajišťovnou a VIG Holdingom, ako aj s externými zaistovateľmi, ktorých finančná sila a rating dáva dostatočnú garanciu plnenia si záväzkov.

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

Počas roku 2018 nastali zmeny v niektorých technických špecifikáciách zaistných programov podľa vykonaných analýz založených na histórii. Bližšie informácie ohľadom kvantitatívneho vyjadrenia zaistenia sa nachádzajú v účtovnej závierke výročnej správy spoločnosti.

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

C.1.2 Upisovacie riziko životné – všeobecná charakteristika

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

C.1.2.1 Posúdenie rizika

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

Najvýznamnejšou metodickou zmenou v životnom upisovacom riziku k 31.12.2018 bola aplikácia krátkych hraníc zmluvy na úrazové pripoistenia a ich následný presun do zdravotného NSLT rizika. Ďalšou zmenou oproti predchádzajúcemu obdobiu je presun RBNS anuit z neživotného rizika do životného rizika.

Hodnoty podmodulov životného upisovacieho rizika k 31. 12. 2018

Hodnoty v tis. eur	SCR
Riziko úmrtnosti	678,20
Riziko dlhovekosti	327,44
Riziko invalidity – morbidity	482,73
Riziko nákladov	1 154,32
Riziko revízie	66,36
Riziko storien	1 829,55
Životné riziko katastrofy	354,11
Diverzifikácia v rámci modulu životného upisovacieho rizika	-1 725,26
Životné upisovacie riziko spolu	3 167,45

Medzi najväčšie životné upisovacie riziká k 31. 12. 2018 v spoločnosti patrili:

- **Riziko storna** (zániku poistnej zmluvy) predstavuje riziko 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. Vplyvom aplikácie segmentácie a hraníc zmlúv sa zmenili produkty/skupiny podliehajúce lapse mass šoku.
- **Riziko nákladov životného upisovacieho rizika** je riziko nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien úrovne, trendu alebo volatility výdavkov vynaložených na správu poistných zmlúv.
- **Riziko úmrtnosti** je riziko nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúce zo zmien v úrovni, trende alebo volatilitate úmrtnosti, keď zvýšenie úmrtnosti vedie k zvýšeniu hodnoty poistných záväzkov.

V roku 2018 spoločnosť pokračovala v úprave aktuárskych modelov, rozšíril sa rozsah modelovaného kmeňa a tým sa ďalej spresnil výpočet kapitálovej požiadavky.

C.1.2.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

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

Bližšie informácie ohľadom kvantitatívneho vyjadrenia zaistenia sa nachádzajú v účtovnej závierke výročnej správy spoločnosti.

V rámci životného poistenia (poistné krytie – smrť, smrť úrazom a trvalá invalidita) sú zmluvy zaistené proporčnou zaistnou zmluvou s koncernovou zaistovňou VIG RE. Medzi ďalšie techniky zmierňovania rizika patrí aktívna práca so stornami, opatrenia smerujúce k znižovaniu priemernej technickej úrokovej miery TIR a kontrola nákladov.

C.1.3 Upisovacie riziko zdravotné – všeobecná charakteristika

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

C.1.3.1 Posúdenie rizika

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

Hodnoty podmodulov zdravotného upisovacieho rizika k 31. 12. 2018

Hodnoty v tis. eur	SCR
SLT zdravotné upisovacie riziko	97,91
NSLT zdravotné upisovacie riziko	1 209,03
Zdravotné riziko katastrofy	2,79
Diverzifikácia v rámci modulu zdravotného upisovacieho rizika	-48,17
Zdravotné upisovacie riziko spolu	1 261,57

Zdravotné riziko NSLT je hlavným rizikovým faktorom celkového upisovacieho rizika zdravotného poistenia, čo je v súlade so štruktúrou poistného portfólia. Hodnota upisovacieho rizika zdravotného poistenia oproti minulému roku narástla v dôsledku zmeny v segmentácii úrazových pripoistení a aplikácii hraníc zmlúv. Na základe expozície portfólia zdravotného poistenia sa prístup v podobe SF považuje za primeraný. Výška SCR je dostatočná na pokrytie daného rizika.

C.1.3.2 Mitigačné aktivity

Poistenie úrazu v neživotnom poistení je kryté neproporčnou zaistnou zmluvou v rámci koncernu VIG. Od 1. 1. 2018 bolo zrušené zaistenie úrazu proporčnou zaistnou zmluvou – proporčná úrazová kvóta s VIG Holding.

C.2 TRHOVÉ RIZIKO

C.2.1 Trhové riziko – všeobecná charakteristika

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

C.2.1.1 Posúdenie rizika

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

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

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

Pre tradičné životné poistenie s garantovanými úrokovými mierami je spoločnosť vystavená významným trhovým rizikám z dôvodu garantovania výnosu počas dlhého obdobia. Ak je v priebehu trvania poistnej zmluvy výnos z finančného umiestnenia nižší ako garantovaný výnos, spoločnosť musí kompenzovať zmluvné garancie z vlastných zdrojov. Spoločnosť tiež musí

zabezpečiť, aby hodnota finančných aktív kryjúca záväzky z poistných zmlúv neklesla pod úroveň príslušných záväzkov.

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

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

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

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

Trhové riziká zahrnuté v Rizikovej mape pre SF sú:

- **Akciové riziko** - vyplýva z úrovne alebo volatility trhových cien akcií. Expozície voči akciovému riziku sa týka všetkých aktív a záväzkov, ktorých hodnota je citlivá na zmeny cien akcií.
- **Úrokové riziko** - je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Finančné aktíva kryjúce krátkodobé neživotné rezervy majú prevažne fixnú úrokovú sadzbu, väčšina finančných aktív kryjúcich životné rezervy má takisto fixnú úrokovú sadzbu, rovnako ako aj s nimi súvisiace záväzky z poistných zmlúv. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0 % do 6 %.

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

Hodnoty podmodulov trhového rizika k 31. 12. 2018

Hodnoty v tis. eur	SCR
Akciové riziko	4 398,49
Úrokové riziko	2 492,79
Riziko kreditného rozpätia	11 401,92
Riziko koncentrácie	1 054,92
Menové riziko	743,53
Riziko nehnuteľností	3 201,51
Diverzifikácia v rámci modulu trhového rizika	-4 433,37
Trhové riziko spolu	18 859,79

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

Spoločnosť pri stanovení kapitálovej požiadavky na trhové riziko používa prístup založený na prezretí podkladových expozícií v súlade s článkom 84 delegovaného nariadenia komisie EÚ 2015/35. Tento prístup je aplikovaný v prípade investícií do podielových fondov, kde hlavným cieľom je sledovanie cieľovej alokácie podkladových aktív podielového fondu za predpokladu, že takáto cieľová alokácia je k dispozícii na takej úrovni, aby bolo možné uskutočniť výpočet príslušných podmodulov trhového rizika podľa štandardného vzorca.

C.2.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

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

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

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

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

Vstupy a požiadavky od uvedených funkcií zaručujú, že proces riadenia aktív a záväzkov a strategického umiestnenia aktív je v súlade s rámcom ochoty podstupovať riziká, strategickým plánovaním a procesom umiestnenia kapitálu. Obsahom ročného návrhu strategického umiestnenia aktív je najmä definovanie cieľových expozícií a limitov v zmysle nastavenia minimálnej a maximálnej povolenej expozície pre každú relevantnú triedu aktív.

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

C.3 KREDITNÉ RIZIKO

C.3.1 Kreditné riziko – všeobecná charakteristika

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

Expozície, na ktoré sa vzťahuje kreditné riziko súvisia najmä:

- so zmluvami na zmiernenie rizika vrátane zaistných zmlúv (Expozícia typu 1),
- s bankovou hotovosťou v zmysle vymedzenia v článku 6 položky F Smernice Rady 91/674/EHS⁹ (Expozícia typu 1),
- s pohľadávkami voči sprostredkovateľom (Expozícia typu 2),
- s dlhmi poistníkov (Expozícia typu 2),
- s ostatnými pohľadávkami, ktoré nesú riziko zlyhania protistrany (Expozícia typu 2).

C.3.1.1 Posúdenie rizika

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

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

Investičné portfólio spoločnosti je koncentrované prevažne na štátne dlhopisy, ktoré z hľadiska modulu rizika zlyhania protistrany a podmodulu koncentračného rizika sú takéto investície považované za bezrizikové.

Hodnoty podmodulov kreditného rizika k 31. 12. 2018

Kategória v tis. eur	SCR PIM	SCR SF
Expozícia typu 1	1 112,20	3 641,14
Expozícia typu 2	1 161,38	1 161,38
Diverzifikácia v rámci modulu kreditného rizika	-146,77	-225,42
Kreditné riziko spolu	2 126,81	4 577,10

⁹ Smernica Rady z 19. decembra 1991 o ročných účtovných závierkach a konsolidovaných účtovných závierkach poisťovní (91/674/EHS)

Najvýznamnejšou zmenou v roku 2018 bolo zohľadnenie zaistného depozitu materskej spoločnosti ako kolaterál pri výpočte kreditného rizika.

C.3.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

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

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

C.4 RIZIKO LIKVIDITY

C.4.1 Riziko likvidity – všeobecná charakteristika

Riziko likvidity je riziko, že potrebné finančné prostriedky nebudú k dispozícii 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.

C.4.1.1 Posúdenie rizika

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

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

C.4.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

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

C.4.1.3 Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom

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

Výpočet očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného sa vykonáva samostatne pre neživotné poistenie, zdravotné poistenie a životné poistenie. Celková výška tohto očakávaného zisku k 31. 12. 2018 bola 5 445 tis. eur. Jeho podiel na vlastných zdrojoch spoločnosti je 10,1 %. Zisk zahrnutý v poistnom, najmä v životnom poistení, je považovaný za dlhodobý zdroj krytia.

C.5 OPERAČNÉ RIZIKO

C.5.1 Operačné riziko – všeobecná charakteristika

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

C.5.1.1 Posúdenie rizika

Hodnota operačného rizika sa určuje pomocou SF na základe objemu poistného a hodnoty najlepších odhadov. Hlavný rizikový faktor pre operačné riziko spoločnosti je daný objemom poistného. Hodnota SCR je k 31. 12. 2018 vo výške 6 148,72 tis. eur a je dostatočná na pokrytie daného rizika.

Keďže táto metodika neudáva dobrý prehľad o operačnom riziku, spoločnosť pristúpila k rozdeleniu na 12 individuálnych rizík, ktoré boli identifikované a vyhodnotené spolu s odborníkmi zo spoločnosti. Prístup používaný na hodnotenie rizika bol založený na odbornom

úsudku, ktorého cieľom je odhadnúť frekvenciu a závažnosť, ktoré zodpovedajú každému podružnému riziku. Na základe tohto prístupu môžu identifikované riziká spadať pod jednu z nasledujúcich kategórií:

- nízka,
- stredná,
- vysoká,
- veľmi vysoká.

Podkategórie operačného rizika v spoločnosti:

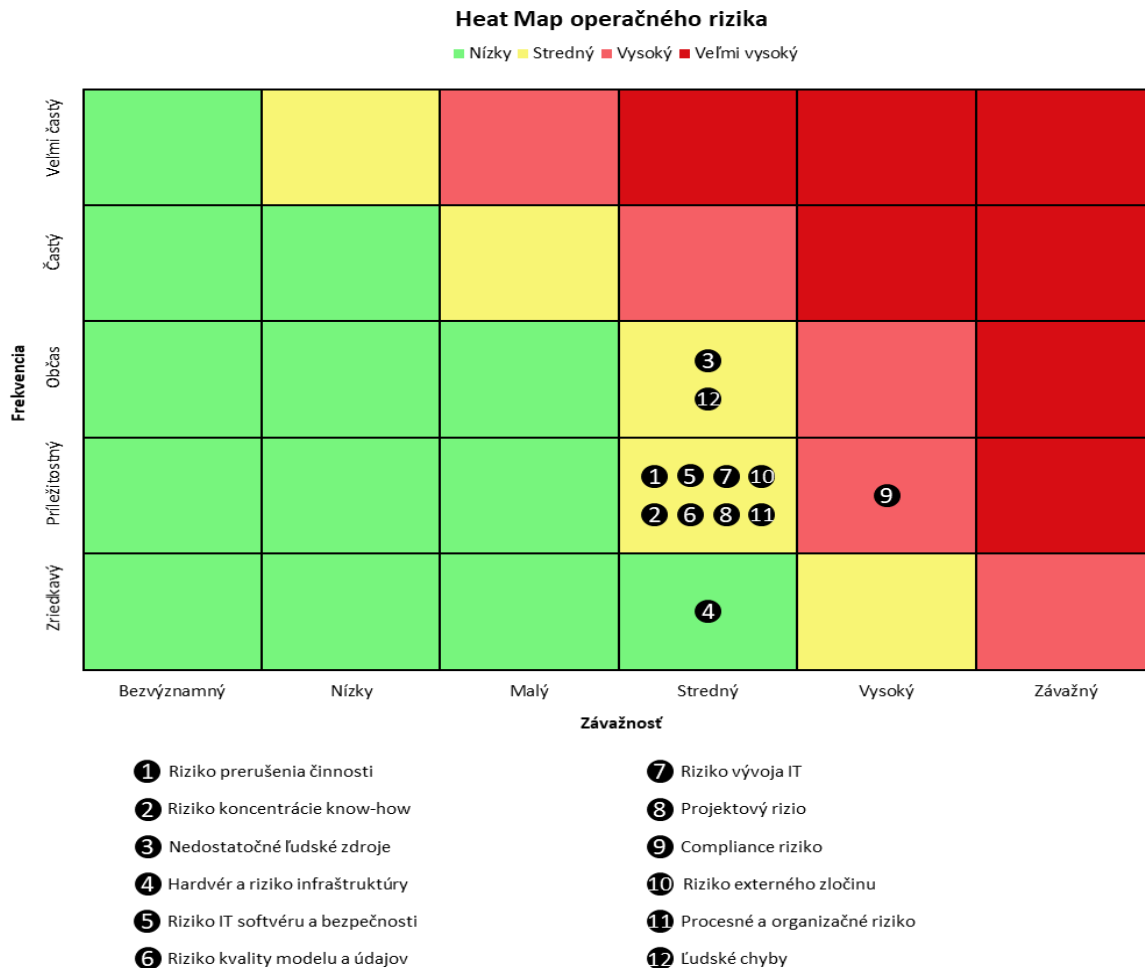
- 1. Riziko prerušenia činnosti** - je riziko straty súvisiacej s vážnym narušením obchodných operácií, ktoré nie je možné vyriešiť v rámci dennej prevádzky. Medzi príklady prerušenia podnikania patrí okrem iného štrajk, zlyhanie ústredia spoločnosti, zlyhanie informačných systémov, významné straty personálu alebo zlyhanie dôležitého poskytovateľa služieb. Prerušenia obchodnej činnosti môžu byť vyvolané viacerými udalosťami, ako napríklad požiarom, prírodnými katastrofami, epidémiami, útokmi na systémy alebo infraštruktúru, výpadkom siete, zlyhaním dôležitého poskytovateľa služieb alebo vojnou.
- 2. Riziko koncentrácie know-how** - je riziko koncentrácie dôležitých úloh, ktoré sú zabezpečované jednotlivcom s jedinečným know-how alebo vedomosťami v jeho/jej oblasti. Závislosť spoločnosti na týchto jednotlivcoch im umožňuje porušovať pravidlá a ignorovať kontroly, znamená to tiež, že spoločnosť je vystavená riziku. Nedostupnosť takýchto zamestnancov z dôvodu choroby, dovolenky, alebo trvania zmluvy, môže spôsobiť nesúlad vo výkone obchodných procesov spoločnosti.
- 3. Nedostatočné ľudské zdroje** - nedostatok ľudských zdrojov môže mať negatívny dopad na podnikové procesy, čo môže viesť k vyššej miere chybovosti, k zníženiu výkonnosti a finančným škodám. Príklady zahŕňajú, okrem iného, limitovanú zásobu pracovníkov s dostatočnými znalosťami a chýbajúcimi pravidlami pre náhradu alebo na plánovanie potrebného personálu.
- 4. Hardvér a riziko infraštruktúry** - vyplýva zo zastaraných alebo nedostatočných opatrení, zariadení, nedostatočnej údržby, opráv hardvéru a infraštruktúry spoločnosti. Príklady zahŕňajú najmä nedostatočné kontroly prístupu do obchodných priestorov, nejasné povinnosti údržby, neplnenie outsourcingových zmlúv tretími stranami, ako aj problémy s hardvérom súvisiacim s informačnými systémami a telekomunikačnými službami, vrátane straty údajov.
- 5. Riziko IT softvéru a bezpečnosti** - vyplýva zo zastaraného alebo nedostatočného softvéru a nedostatočnej údržby a podpory softvéru a IT bezpečnostných systémov spoločnosti. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nedostatočné kontroly prístupu k citlivým

informáciám, nedostupnosť softvérových aplikácií, malware a útoky hackerov na IT infraštruktúru a zlyhania tretích strán pri plnení outsourcingových dohôd.

6. **Riziko kvality modelu a údajov** - je riziko straty vyplývajúcej z nesprávne navrhnutých alebo nesprávne použitých modelov pri rozhodovaní. Príklady zahŕňajú, okrem iného, aplikáciu nesprávnych metód, nesprávnych špecifikácií modelov, technických alebo programovacích chýb a problémov súvisiacich s implementáciou modelu, ako sú chyby pri kalibrácii a problémy s údajmi.
7. **Riziko vývoja IT** - je riziko straty z dôvodu nedostatkov, chýb a omylov pri navrhovaní a implementácii nových IT riešení. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nedostatky pri správe dát, obmedzenú škálovateľnosť a nedostatočnú projektovú dokumentáciu, nedostatky v plánovaní, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti a nedostatočnú podporu počas procesu implementácie.
8. **Projektové riziko** - je riziko spočívajúce v tom, že veľké projekty neprinášajú očakávané výsledky v čase, alebo dostatočnú kvalitu alebo presiahnu rozpočet. Príklady zahŕňajú najmä nedostatky v plánovaní, koordinácii a správe, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované role a zodpovednosti, nedostatočná podpora pre uskutočnenie projektu.
9. **Riziko dodržiavania súladu s predpismi** - je riziko, ktorým môže spoločnosť čeliť z dôvodu nedodržania zákonov alebo nariadení. Toto riziko môže mať za následok pokuty, nároky na kompenzáciu alebo iné finančné straty. To znamená, že riziko dodržiavania súladu s predpismi sa vyskytuje iba vtedy, keď porušenie zákona alebo predpisu podlieha právnomu dôsledku.
10. **Riziko externého zločinu** - je riziko finančnej straty súvisiace s kriminálnou činnosťou externých strán. Zahŕňajú, okrem iného, krádež, rozkrádanie a vlámanie ako všetky typy podvodov.
11. **Procesné a organizačné riziko** - je riziko straty vzťahujúce sa k nedostatočnosti alebo zlyhania vnútorných procesov. Medzi príklady patria okrem iného prepúšťanie a zlá koncepcia procesov, chyby pri prenose informácií, nedostatočné zdroje, neštruktúrované a nesystémové postupy, nejasné alebo nedefinované úlohy a zodpovednosti a nedostatočná dokumentácia a opisy procesov. Najmä pri nastavovaní nových postupov alebo počas zlúčenia môže byť toto riziko zvýšené.
12. **Ľudské chyby** - sú neúmyselné chyby alebo nesprávne rozhodnutia zamestnanca v rámci jeho činnosti. Tieto chyby môžu spôsobiť finančné straty a nepriaznivo ovplyvniť obchodné operácie. Príklady zahŕňajú, okrem iného, nesprávne spracovania, preklepy, alebo zlé vstupy.

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

Kvalitatívne hodnotenia operačných rizík (heat mapa spoločnosti)



Podľa heat mapy bolo ku koncu roka len jediné riziko, riziko dodržiavania súladu s predpismi, zaradené do kategórie vysoké. Ostatné riziká boli vyhodnotené ako stredné alebo nízke.

C.5.1.2 Zmierňovacie (mitigačné) aktivity

Zmierňovacie aktivity pre jednotlivé podkategórie operačného rizika:

1. **Riziko prerušenia činnosti** - spoločnosť má ozdravný plán spojený s katastrofickým scenárom a plán pre nepretržitú prevádzku schválený predstavenstvom.
2. **Riziko koncentrácie know-how** - spoločnosť čelila viacerým situáciám, napríklad zamestnancom s jedinečnými vedomosťami alebo zručnosťami, ktorí opustili spoločnosť alebo boli chorí a ťažkostiam pri hľadaní kvalifikovaných pracovníkov. Na zmiernenie rizika boli zavedené nasledujúce opatrenia:
 - postupy prijímania zamestnancov,

- školenia zamestnancov,
 - opis pracovného postupu,
 - zosúladenie plánu dovoleníek.
3. **Nedostatočné ľudské zdroje** - opatrenia na zmiernenie rizika spočívajú v prijímaní nových skúsených zamestnancov a poskytovaní školení pre existujúcich zamestnancov s cieľom zlepšiť úroveň vedomostí.
 4. **Hardvér a riziko infraštruktúry** – spoločnosť zmierňuje riziko pomocou pravidelných kontrol.
 5. **Riziko IT softvéru a bezpečnosti** - spoločnosť stanovila pravidlá pre autorizáciu a existuje aj veľa automatických ovládacích prvkov a protokolov.
 6. **Riziko kvality modelu a údajov** - ako opatrenie na zmiernenie rizika bol vymenovaný manažér kvality údajov s cieľom koordinovať procesy súvisiace s kvalitou údajov v celej spoločnosti. Bolo vykonaných niekoľko krokov na zlepšenie modelov, a to buď prostredníctvom modernizácie (napríklad nového modelu Prophet pre život), alebo rozšírením existujúcej dokumentácie.
 7. **Riziko vývoja IT** - toto riziko je pod kontrolou, pretože každý vývoj IT systémov je testovaný obchodnými expertmi. Existuje tiež zásada o správe IT, kde je popísaný proces vývoja IT.
 8. **Projektové riziko** - napriek tomu, že projektové oddelenie ako špeciálna organizačná jednotka nie je vytvorené, existuje viacstupňový rozhodovací proces, do ktorého sú zapojené všetky potrebné osoby.
 9. **Riziko dodržiavania súladu s predpismi** - monitorovanie príslušných právnych predpisov sa vykonáva pravidelne na mesačnej báze (funkcia compliance officer informuje riaditeľov spoločnosti každý mesiac o zmenách v právnych predpisoch alebo činnostiach NBS). Povinnosťou každého úseku spoločnosti je sledovanie a následná implementácia právnych predpisov spadajúcich pod ich zodpovednosti a procesy.
 10. **Riziko externého zločinu** - za významnú techniku zmierňovania rizika považuje spoločnosť existenciu oddelenia kontroly. Oddelenie kontroly má za úlohu prešetrovať skutočnosti, u ktorých existuje podozrenie na nezákonné alebo neetické konanie, ktoré by mohlo poškodiť práva spoločnosti alebo jej právom chránené záujmy. Okrem toho, je využívaný aj princíp štyroch očí na kontrolu vyplatených nárokov.
 11. **Procesné a organizačné riziko** - spoločnosť má internú dokumentáciu pre niektoré dôležité procesy, kde sú definované povinnosti. Riziko procesu a organizácie je spojené s inými rizikami, hlavne nedostatočnými ľudskými zdrojmi a rizikami ľudskej chyby.
 12. **Ľudské chyby** - opatrenia na zmiernenie rizika pozostávajú z postupov používaných na prevenciu chýb v niektorých oddeleniach (napríklad kvalita údajov, príručky, proces,

uplatňovanie princípu štyroch očí, systémovo nastavené kontroly, náhodné kontroly, spätná väzba zo skupiny, komunikácia so správnou radou).

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

C.6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ

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

C.6.1 Riziko rozpätia štátnych dlhopisov

Pri analýze a validácii rizika rozpätia pre štátne dlhopisy sa volatilita výnosov štátnych dlhopisov porovnávala s volatilitou swapových sadzieb. V prípade "veľmi stabilných krajín" (Rakúsko, Nemecko, Fínsko, Francúzsko, Holandsko, Belgicko) toto porovnanie ukázalo, že volatilita výnosov štátnych dlhopisov (výrazne) neprekračuje volatilitu swapových sadzieb. Preto možno predpokladať, že volatilita štátnych dlhopisov týchto stabilných krajín je podmienená iba zmenami v úrokových sadzbách. To naznačuje, že pre veľmi stabilné krajiny neexistuje žiadne riziko kreditného rozpätia pri štátnych dlhopisoch. Okrem toho sa expozície voči nadnárodným inštitúciám (napríklad Európska investičná banka - EIB, Európska centrálna banka - ECB alebo Európsky nástroj finančnej stability - EFSF) považujú za bezrizikové a z tohto dôvodu nie je nutné aplikovať riziko za kreditné rozpätie.

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

Existujú však európske štátne dlhopisy s určitým rizikom zlyhania, aj keď sú výrazne nižšie ako v prípade finančných inštitúcií alebo podnikov v dôsledku bezpečnostných mechanizmov, ako sú Medzinárodný menový fond - MMF a Európsky mechanizmus stability - ESM. Na zohľadnenie kreditného rizika sa v prípade týchto dlhopisov používa prístup podobne ako pri hodnotení finančných subjektov / podnikov v rámci SF, ale výška rizika daného aktíva je aplikovaná len v 50% výške.

C.6.2 Reputačné riziko

Reputačné riziko je riziko nepriaznivého vývoja podnikania spojené s poškodením dobrého mena spoločnosti. Strata reputácie môže oslabiť dôveru zákazníkov, investorov, zamestnancov vo firme, a tým môže viesť k finančnej škode. Reputačné škody môžu byť spôsobené nesprávne napísanými produktmi, slabým zákazníckym servisom a nedostatočným zverejňovaním informácií pre investorov alebo negatívnou publicitou a môžu sa šíriť z jednej spoločnosti na druhú.

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

Spoločnosť medzi zmierňujúce aktivity reputačného rizika radí:

- monitoring trhu a médií,
- prieskum verejnej mienky a spokojnosti klientov,
- komunikačné skripty pre zamestnancov, resp. obchodnú službu a call centrum k významným produktom a službám,
- monitorovanie a overovanie kvality a obsahu komunikácie obchodnej služby (napr. mystery shopping¹⁰) a operátorov call centra,
- sadzobníky, metodické pokyny, smernice, príručky pre obchodnú službu a operátorov call centra,
- školenia,
- koučing.

C.6.3 Strategické riziko

Strategické riziko je riziko nepriaznivého vývoja podnikania vzťahujúce sa k nesprávnym obchodným a investičným rozhodnutiam, alebo nedostatočná komunikácia a implementácia cieľov, alebo neschopnosť prispôsobivosť spoločnosť na zmeny v ekonomickom prostredí, alebo riziko protichodných obchodných cieľov.

Predstavenstvo ako aj prvá línia manažmentu striktnie postupujú podľa strategických cieľov stanovených spoločnosťou. Ciele spoločnosti sú diskutované s riaditeľmi a to počas stretnutí každý mesiac. Spoločnosť pozorne sleduje ekonomickú situáciu v krajine.

¹⁰ Kvalitatívna metóda výskumu trhu, ktorá meria maloobchodnú kvalitu služieb alebo získavanie informácií o produktoch a službách vlastných alebo konkurenčnej spoločnosti.

Najvýznamnejšou zmenou v stratégii bol dôsledok zmien v zaobchádzaní so životnými úrazovými pripoisteniami. V dôsledku toho spoločnosť vykonala interné analýzy vedúce k dodatočnej potrebe zvýšenia vlastných zdrojov. Následne sa v októbri 2018 akcionári rozhodli podporiť spoločnosť poskytnutím podriadeného úveru vo výške 19 mil. eur, ktorý je bližšie popísaný v časti B.8.1.

C.6.4 Riziko legislatívnych zmien

Riziká vyplývajúce zo zmien v legislatíve sú čiastočne zaznamenané v operačnom riziku. Spoločnosť však v roku 2018 definovala aj samostatnú kategóriu rizika, pretože legislatívne prostredie (Európska únia (EÚ) a Slovensko) sa veľmi rýchlo mení. Požiadavky regulačných orgánov a orgánu EIOPA sa každý rok postupne zvyšujú a termíny na implementáciu sa prekrývajú.

Z Európskej únie s cieľom ochrany spotrebiteľa spoločnosť zaviedla nariadenie o štrukturalizovaných retailových investičných produktoch a investičných produktoch založených na poistení (PRIIPS) od 1. januára 2018, smernicu o distribúcii poistenia (IDD) z 23. februára 2018 a zmenu v nariadení o všeobecnej ochrane údajov (GDPR) s účinnosťou od 25. mája 2018.

Na slovenskom trhu stále prevláda neistota pri rezervácii/vyplatení nemajetkových poistných nárokov v rámci PZP, kde nie sú definované žiadne pravidlá a niektoré poistné nároky sú významné. Na základe odporúčania NBS spoločnosť vytvorila pre účely Solventnosť II technické rezervy pre tieto poistné udalosti.

C.7 ZÁŤAŽOVÉ TESTOVANIE A ANALÝZA CITLIVOSTI

C.7.1 Zátťažové testy EIOPA

Spoločnosť na základe žiadosti od NBS, ktorá bola pôvodne vyžiadaná orgánom EIOPA vykonala jeden skutočný záťažový test: Technická špecifikácia žiadosti o informácie o extrapolácii a zodpovedajúca úprava pre správu EIOPA LTG 2018.

Tri citlivosti (Zmena posledného likvidného bodu (LLP) z 20 na 30 rokov pre menu EURO, zmena v minimálnom bode konverencie (MCP) zo 60 na 90 rokov, zmena v konečnej úrokovej miere (UFR) -100 bázičných bodov (b. b.)) boli testované s cieľom zistiť, aký by bol

ich dopad na pozíciu solventnosti k 31. decembru 2017. Výsledky boli doručené NBS do termínu prvého júna 2018.

Väčšina aktív citlivých na úrokové miery budú splatné počas obdobia 20 rokov od súčasnosti. V každom z troch scenárov týkajúcich sa hlavných parametrov extrapolácie bezrizikových úrokových sadzieb sú bezrizikové úrokové krivky (RFR) takmer rovnaké ako základná RFR krivka za prvých 20 rokov. Z tohto dôvodu majú tieto scenáre zanedbateľný vplyv na súčasnú hodnotu investícií a tiež na majetkovú časť trhových SCR. Výsledky posúdenia LTG 2017 s dopadom na SCR sú opísané v časti C.7.2

Okrem toho sa spoločnosť podieľala na záťažovom teste na úrovni skupiny so zameraním na výpočet SCR a kybernetické riziká.

C.7.2 Analýza citlivosti

Analýza citlivosti pomáha spoločnosti pochopiť, ako solventnosť spoločnosti (samotné SCR a solventnostný pomer) reaguje na zmenu vo vstupných parametroch. Jej zámerom je merať citlivosť úrovne miery solventnosti a vlastných zdrojov na zmenu v rizikových vstupných faktoroch. V rámci ORSA procesu sa testuje na pravidelnej báze citlivosť na zmenu viacerých trhových a obchodných parametrov. Analýza citlivosti bola vypracovaná na základe SCR a vlastných zdrojoch k 31.12.2017.

C.7.2.1 Citlivosť na zmenu trhových parametrov

Relatívne zmeny citlivosti trhových parametrov na základný scenár

Hodnoty v tis. eur alebo %	31.12.2017 Základný scenár	Zmena ÚM ¹¹ +100b.b.	Zmena ÚM -100b.b.	Rating - 1 stupeň	Rating +1 stupeň	EIOPA LTG LLP +10 rokov	EIOPA LTG MCP +30 rokov	EIOPA LTG UFR -100b.b.
Použiteľné vlastné zdroje	50 889,79	-8,0%	7,9%	0,0%	0,0%	-2,2%	-0,4%	-0,9%
SCR	35 259,75	2,7%	-0,8%	2,4%	-2,8%	2,8%	0,5%	2,6%
Ukazovateľ solventnosti	144,3%	-10,4%	8,8%	-2,3%	2,8%	-4,8%	-0,9%	-3,4%

Z posudzovaných zmien v parametroch malo najväčší negatívny dopad na solventnosť spoločnosti zvýšenie krivky úrokových sadzieb o 100 b. b. Táto zmena negatívne ovplyvnila

¹¹ ÚM – úroková miera

vlastné zdroje z pohľadu aktív, čo zodpovedá významnému podielu fixných výnosov v portfóliu aktív.

Druhý najväčší pokles solventnosti spoločnosti bol spôsobený nárastom LLP o 10 rokov. Táto zmena negatívne ovplyvnila vlastné zdroje z pohľadu záväzkov voči klientom, ktorí majú uzavreté životné poistenie s vyššou garantovanou mierou zhodnotenia na dlhšie časové obdobie. V súvislosti s dlhodobým prostredím nízkych úrokových mier, spoločnosť neustále vyvíja opatrenia na znižovanie priemernej garantovanej miery zhodnotenia a to najmä aktívnym riadením predaja životného poistenia. Aj vďaka tomu, zmena tohto vstupného parametra významne neohrozila solventnosť spoločnosti a nespôsobila jej pokles o viac ako 5%.

Tretí najväčší pokles solventnosti v prípade zmeny trhových parametrov bol spôsobený poklesom UFR o 100 b. b. a viedol len k miernemu poklesu vo vlastných zdrojoch. Na druhej strane SCR vzrástla z dôvodu zvýšenia úrokového rizika. Celkový vplyv na mieru kapitálovej požiadavky viedol k miernemu poklesu miery solventnosti.

Aj vďaka aktívnemu riadeniu aktív a záväzkov analyzované citlivosti na zmeny trhových parametrov v súčasnosti nepredstavujú významnú hrozbu pre solventnosť spoločnosti. Pri implementácii zmluvných hraníc a segmentácii pripoistení v roku 2018 sa očakáva, že situácia týkajúca sa citlivosti úrokových sadzieb bude silnejšia v dôsledku klesajúceho šoku.

C.7.2.2 Citlivosť na zmenu obchodných parametrov

Relatívne zmeny citlivosti obchodných parametrov na základný scenár

Hodnoty v tis. eur alebo %	31.12.2017 Základný scenár	Stornovanosť +100% (Životné poistenie)	Stornovanosť -50% (Životné poistenie)	Čisté zaslúžené poistné - 5% (Neživotné poistenie)	Čisté zaslúžené poistné +5% (Neživotné poistenie)
Použiteľné vlastné zdroje	50 889,79	-9,6%	6,4%	0,0%	0,0%
SCR	35 259,75	2,0%	-2,2%	4,0%	-7,3%
Ukazovateľ solventnosti	144,3%	-11,3%	8,8%	-3,8%	7,9%

Najväčší pokles solventnosti bol v rámci analýzy citlivosti obchodných parametrov zaznamenaný v prípade nárastu stornovanosti zmlúv o 100%. To viedlo k poklesu solventnosti

spoločnosti o viac ako 10% spôsobeného najmä výrazným poklesom vlastných zdrojov v dôsledku výrazného úbytku portfólia.

Riziko zvýšenia stornovanosti je najväčšie životné riziko v rámci portfólia a jeho monitorovanie s následnými aktívnymi retenčnými krokmi je jednou z priorít manažmentu v oblasti životného poistenia.

C.8 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neeviduje k 31.12.2018 akúkoľvek ďalšiu významnú informáciu ohľadom rizikového profilu.

D OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

D.1 AKTÍVA

Spoločnosť oceňuje svoje aktíva a záväzky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platné v Európskej únii v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem. V prípade, že uvedené štandardy umožňujú používanie viac než jednej metódy oceňovania, spoločnosť používa len také metódy oceňovania, ktoré sú v súlade s ustanoveniami Smernice 2009/138/ES¹².

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

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

V prípade nedostupnosti záverečného kurzu je pre daný deň ocenenia trhovú cenu určená tvorcami trhu. Ak nie je možné trhovú cenu určiť ani podľa tvorcov trhu, použije sa záverečná cena cenného papiera nie staršia ako 30 kalendárnych dní odo dňa, ku ktorému sa určenie jeho hodnoty vykonáva. Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú 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).

¹² článok 75 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25.11.2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

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

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

V nižšej uvedenej tabuľke sú uvedené bilančné hodnoty pre každú významnú triedu aktív v ocenení podľa Solventnosť II a podľa vykazovania v účtovnej závierke k 31.12.2018 v porovnaní s predchádzajúcim rokom k 31.12.2017.

Rozdiely v ocenení aktív k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	Ocenenie podľa SII 2018	Ocenenie podľa IFRS 2018	Rozdiel v ocenení 2018	Ocenenie podľa SII 2017	Ocenenie podľa IFRS 2017	Rozdiel v ocenení 2017
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC)	0,00	8 465,59	-8 465,59	0,00	9 530,73	-9 530,73
Nehmotný majetok	0,00	3 268,95	-3 268,95	0,00	2 512,63	-2 512,63
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	13 546,09	9 857,24	3 688,85	13 599,70	9 938,58	-3 661,12
Účasti	2 252,28	2 237,59	14,69	1 744,46	1 743,48	0,98
Dlhopisy	210 488,61	197 440,60	13 048,01	193 640,96	177 496,07	16 144,89
Odložená daňová pohľadávka	1 441,62	1 528,48	86,86	0,00	1 666,63	-1 666,63
Iné aktíva	8 579,52	8 579,52	0,00	12 657,22	12 657,22	0,00

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady podľa IFRS predstavujú účtovný stav obstarávacích nákladov časovo a vecne súvisiaci s budúcim obdobím. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady nie sú v Solventnosť II súčasťou modelu výpočtu najlepšieho odhadu rezerv.

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

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

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

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

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

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

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

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. Vstupmi do GBM modelu sú aktuálna cena indexu, výnosová krivka (risk-free yield), dividendový výnos, volatilita a korelačná matica.

Spoločnosť vykazuje a oceňuje odložené dane v súvislosti so všetkými aktívami a záväzkami vrátane technických rezerv, ktoré sú vykázané na účely solventnosti a na daňové účely. Rozdiely v hodnotách odložených daňových pohľadávkach podľa Solventnosť II a podľa ocenenia v účtovnej závierke sú spôsobené najmä z upravenej hodnoty daňovej základne, ktorá berie do úvahy rozdiely z precenenia aktív a záväzkov na trhovú hodnotu, ktoré sa pred implementáciou Solventnosť II týmto spôsobom neoceňovali. Spoločnosť prideluje odloženým daňovým pohľadávkam kladnú hodnotu len vtedy, keď je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, oproti ktorým bude môcť byť uplatnená. Výška odloženej daňovej pohľadávky dosiahla k 31.12.2018 hodnotu 1 441,62 tis. eur. Rozdiel v hodnote podľa Solventnosť II a podľa hodnoty vykázané v účtovnej závierke je spôsobený rozdielmi v oceňovaní aktív a záväzkov a to najmä precenením technických rezerv, investícií a aj stanovením nulovej hodnoty nehmotného majetku a časovo rozlíšovaných obstarávacích nákladov.

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

Spoločnosť k 31. 12. 2018 nemala uzatvorené žiadne významné lízingové zmluvy alebo dohody pre finančný ani operatívny lízing, ktoré by sa vzťahovali na aktíva a teda nezverejňuje osobitné informácie o finančnom a operatívnom lízingu.

D.2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy (TR) k 31. 12. 2018 boli stanovené v súlade s požiadavkami Solventnosť II. Pre výpočet technických rezerv sa používa stredná hodnota diskontovaných peňažných tokov a riziková prirážka. Peňažné toky predstavujú najmä poistné ako budúci očakávaný príjem spoločnosti a na druhej strane poistné plnenia a iné náklady, ktoré sú spojené so vznikom a správou poistných zmlúv. Možné záporné hodnoty technických rezerv sú výsledkom prevyšujúceho očakávaného poistného nad poistnými plneniami, nákladmi a províziami z pohľadu súčasných hodnôt.

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

Hodnota technických rezerv, najlepšieho odhadu a rizikovej marže k 31.12.2018

Hodnoty v tis. eur	Najlepší odhad (BE) životných rezerv	Najlepší odhad (BE) poistných rezerv	Najlepší odhad (BE) škodových rezerv	Riziková prirážka	TR Brutto	Podiel zaist'ovateľa na TR	TR Netto
Životné poistenie okrem IŽP	134 479,20	0,00	0,00	1 743,90	136 223,10	910,11	135 312,99
Životné investičné poistenie	53 870,29	0,00	0,00	691,85	54 562,15	0,00	54 562,15
Neživotné poistenie	0,00	23 377,53	38 359,93	3 892,22	65 629,67	23 144,51	42 485,17
Zdravotné poistenie	-5 881,70	-210,12	1 245,61	148,27	-4 697,94	323,13	-5 021,08
Spolu	182 467,79	23 167,40	39 605,53	6 476,25	251 716,98	24 377,75	227 339,23

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

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

D.2.1 Technické rezervy v životnom poistení

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

Vstupné parametre pre výpočet najlepších odhadov sú založené na externých informáciách alebo z priamej skúsenosti spoločnosti. Parametre neobsahujú žiadnu bezpečnostnú prírážku.

Model používa nasledovné hlavné predpoklady:

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

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

V roku 2018 bolo spresnených viac častí výpočtu technických rezerv. Došlo k zmene aplikácie pravidiel o hraniciach poistných zmlúv, kde sa pre úrazové pripoistenia v životnom poistení aplikuje hranica zmluvy do dátumu najbližšej splátky poistného so zohľadnením pravidiel pre vypovedanie poistných zmlúv, t.j. hranica zmluvy je maximálne jeden rok. Navyše je najlepší odhad záväzkov (BE) pre úrazové pripoistenia po prvý krát vykazovaný ako zdravotné poistenie NSLT a nie ako v minulosti, ako súčasť životného poistenia.

Ďalšími zmenami boli pridanie nových produktov do aktuárskeho modelu peňažných tokov a rozšírenie funkcionality modelovania investičného životného poistenia a pripoistení v životnom poistení.

Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solventnosť II pre životnú časť portfólia k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Štatutárne rezervy*		
Životné investičné poistenie	57 220,34	64 277,13
Životné poistenie okrem IŽP	112 971,02	118 698,82
Zdravotné poistenie SLT	1 526,54	624,80
Solventnosť II		
Najlepší odhad rezerv pre životné investičné poistenie	53 870,29	62 211,60
Riziková prirážka pre životné investičné poistenie	691,85	1 178,32
Najlepší odhad rezerv pre životné poistenie okrem IŽP	134 479,20	125 756,43
Riziková prirážka pre životné poistenie okrem IŽP	1 743,90	2 381,89
Najlepší odhad rezerv pre zdravotné poistenie SLT	-5 881,70	-966,08
Riziková prirážka pre zdravotné poistenie SLT	75,54	18,30

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

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

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

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

D.2.2 Technické rezervy v neživotnom poistení

Vstupné parametre pre výpočet najlepších odhadov sú odvodené z priamej skúsenosti spoločnosti a zohľadňujú budúci očakávaný vývoj. Parametre neobsahujú žiadnu

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

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

Najlepší odhad na rezervy poistného plnenia sa počíta na základe škodových trojuholníkov po jednotlivých odvetviach. 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.

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

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

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

Hlavnými predpokladmi pri výpočte technických rezerv neživotného poistenia sú predpoklady o škodovosti, nákladovosti, nákladoch na likvidáciu (ALAE a ULAE), províziách, očakávanom

budúcom poistnom, dodatočnom zaistnom, podiely zaistovateľa na škodách, rezervách a poistnom.

Porovnanie hodnôt technických rezerv na účely vykazovania v účtovnej závierke a účely Solventnosť II pre neživotnú časť portfólia k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018		2017	
Štatutárne rezervy	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Škodové rezervy spolu	43 005,71	22 370,14	44 361,91	21 859,25
Z toho RBNS**	34 556,66	18 730,43	36 692,32	19 315,84
Z toho IBNR	8 449,05	3 639,71	7 669,59	2 543,41
Rezerva na poistné budúcich období*	23 152,80	14 630,92	23 332,39	13 528,98
Solventnosť II	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Najlepší odhad (BE) škodových rezerv**	39 605,53	21 683,73	42 451,30	21 275,96
Najlepší odhad (BE) rezerv poistného	23 167,40	17 621,57	23 052,89	15 298,78
Riziková prirážka		3 964,95		2 876,74

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

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

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

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

- pri výpočte rezervy na poistné plnenie sa v účtovnej závierke regresy vyhodnocujú samostatne, pričom pri výpočte rezervy na poistné plnenie na účely Solventnosť II sa vyhodnocujú spoločne s výplatami,
- pre ULAE nie je v účtovnej závierke samostatná rezerva, pre účely Solventnosť II sa vyhodnocujú zvlášť,
- pre účely účtovnej závierky sa neaplikuje diskontovanie, pre účely Solventnosť II sa aplikuje,
- rezerva RBNS sa pre účely účtovnej závierky tvorí individuálne pre každú nahlásenú škodu, pre účely Solventnosť II sa tvorí projekciou zo škodových trojuholníkov a individuálna RBNS sa tvorí iba pre veľké škody,
- rezerva na nezaslúžené poistné sa pre účely účtovnej závierky počíta lineárne, iba ako časové rozlíšenie poistného, pre účely Solventnosť II sa využíva metóda kombinovaného ukazovateľa (Combined Ratio Approach) z metodiky skupiny VIG, teda sa berie do úvahy aj budúce poistné v hraniciach poistnej zmluvy,

- pre účely účtovnej závierky sa poistenie zodpovednosti za škody spôsobené prevádzkou motorového vozidla rozdeľuje iba na škody na zdraví a škody na majetku, pričom pre účely Solventnosť II rozlišujeme aj anuitné výplaty,
- pre rezervy podľa Solventnosť II je vytvorená rezerva na nemajetkovú ujmu zo škôd PZP,
- v rezerve poistného v Solventnosť II sú zohľadnené aj záväzky vyplývajúce s poistných zmlúv, ktoré budú obnovené po dátume vykazovania (za hranicou zmluvy) ak v dátume vykazovania uplynula zákonná lehota na zrušenie poistnej zmluvy. Tieto záväzky nie sú v štatutárnych rezervách zohľadnené,
- segmentácia jednotlivých zložiek neživotného poistného kmeňa je rozdielna pre výpočet účtovných rezerv a rezerv podľa Solventnosť II.

Spoločnosť nepoužíva párovaciu korekciu uvedenú v článku 77b Smernice 2009/138/ES. Spoločnosť nepoužíva korekciu volatility uvedenú v článku 77d Smernice 2009/138/ES.

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

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

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

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

D.3 INÉ ZÁVÄZKY

Celková hodnota záväzkov, ako aj jednotlivé hodnoty pre každú významnú triedu záväzkov sú zobrazené vo výkaze S.02.01.02 Súvaha, ktorý tvorí súčasť Kvantitatívnych výkazov tvoriacich Prílohu č. 2 k tejto správe. V nižšie uvedenej tabuľke sú uvedené bilančné hodnoty pre každú významnú triedu záväzkov v ocenení podľa Solventnosť II a podľa vykazovania v účtovnej závierke k 31.12.2018 v porovnaní s predchádzajúcim rokom k 31.12.2017.

Rozdiely v ocenení závazkov k 31. 12. 2018 a k 31.12.2017

Hodnoty v tis. eur	Ocenenie podľa SII 2018	Ocenenie podľa IFRS 2018	Rozdiel v ocenení	Ocenenie podľa SII 2017	Ocenenie podľa IFRS 2017	Rozdiel v ocenení
Iné závazky	38 078,86	38 078,86	0,00	36 134,01	36 134,01	0,00
Odložený daň. záväzok	0,00	2 067,64	-2 067,64	2 103,77	2 438,38	-334,61
Závazky zo zamestnaneckých požitkov	49,30	49,30	0,00	37,07	37,07	0,00

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

Podľa Solventnosť II sú odložené dane vykázané podľa rovnakého princípu ako IFRS t.j. súvahovou metódou. Súvahová metóda vychádza z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložené dane sú tvorené na základe predpokladaného spôsobu realizácie alebo vysporiadania zostatkovej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej všetkými relevantnými orgánmi. Rozdiel medzi hodnotou podľa Solventnosť II a podľa hodnoty vykázané v účtovnej závierke je spôsobený rozdielmi v oceňovaní aktív a záväzkov a to najmä precenením technických rezerv, investícií a aj stanovením nulovej hodnoty nehmotného majetku a hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov.

Spoločnosť vykazuje závazky zo zamestnaneckých požitkov pre Solventnosť II v súlade s princípmi vykazovania v účtovnej závierke podľa IFRS. V zmysle IAS 19 - Zamestnanecké

požitky sa zamestnanecké požitky členia podľa ich povahy na odchodné požitky a ostatné dlhodobé požitky. Odchodné požitky predstavujú nároky zamestnancov pri odchode do starobného dôchodku. Ostatné dlhodobé požitky predstavujú plnenia v prípade pracovného jubilea zamestnanca - pri odpracovaní 5, 10, 15, 20, 25 rokov. Zamestnaneckým požitkom nie sú priradené samostatné aktíva (majetok).

Spoločnosť k 31. 12. 2018 nemala uzatvorené žiadne významné lízingové zmluvy alebo dohody pre finančný ani operatívny lízing, z ktorých by plynuli záväzky a teda ani nezverejňuje osobitné informácie o finančnom a operatívnom lízingu.

D.4 ALTERNATÍVNE METÓDY PRE OCEŇOVANIE

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

Spoločnosť nevykonáva žiadne významné zmeny v používaných oceňovacích modeloch a vstupných dátach. Významná časť aktív spoločnosti je oceňovaná reálnou hodnotou. Spoločnosť používa alternatívne metódy oceňovania pre investície, ktorých cena nie je zistiteľná z aktívneho trhu a na jej stanovenie sa používajú techniky alebo modely, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t. j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

K 31. 12. 2018 boli alternatívne metódy oceňovania použité pre približne 12,41% finančných aktív. Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť k 31. 12. 2018 nevykázala žiadnu ďalšiu informáciu ohľadom ocenenia aktív a záväzkov na účely solventnosti.

E RIADENIE KAPITÁLU

E.1 VLASTNÉ ZDROJE

Prostredníctvom riadenia kapitálu spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu spoločnosti. Kapitálom sa rozumejú celé vlastné zdroje spoločnosti vo výške 41 843,79 tis. eur (2017: 47 760,07 tis. eur).

Riadenie kapitálu spoločnosti podlieha skupinovej politike stanovenej Smernicou o riadení kapitálu (Capital management policy for VIG Group). Proces riadenia kapitálu bol nastavený s ohľadom na systém správy a riadenia, charakteristiku položiek vlastných zdrojov a kontrolu systému správy v súlade s ustanoveniami Smernice 2009/138/ES¹³ s cieľom zaistiť stabilnú pozíciu skupinovej solventnosti.

Skupinová smernica o riadení kapitálu popisuje minimálne požiadavky a štandardy týkajúce sa riadenia kapitálu a pre zabezpečenie správneho plánovania požaduje zostavenie strednodobého plánu riadenia kapitálu.

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

Pre plánovanie a riadenie kapitálovej požiadavky využíva predstavenstvo spoločnosti pravidelné analýzy a plány v oblasti budúceho vývoja obchodnej a investičnej činnosti. V rámci plánovacieho procesu sa zohľadňuje zmena objemu obchodu, jeho štruktúry alebo rizikových faktorov, ktoré môžu ovplyvniť profitabilitu, riziká a potrebu kapitálu. Výstupy z analýzy posúdenia dostatočnosti kapitálu sa kombinujú s obchodnými plánmi spoločnosti na nasledujúce obdobia, ktoré sú pripravované úsekom controllingu s cieľom stanoviť prípadné dodatočné požiadavky na kapitál a jeho distribúciu v budúcnosti.

¹³ články 41, 93 a 246 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

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

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

Spoločnosť vytvára a nepretržite dodržiava skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti v súlade so zákonom č. 39/2015, ktorý stanovuje minimálnu a požadovanú výšku kapitálu pre výkon činnosti. Skutočnou mierou solventnosti sa rozumie výška použiteľných vlastných zdrojov spoločnosti rozdelených na základné a dodatkové zdroje¹⁴.

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

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

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

¹⁴ čl. 93 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. 11. 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)

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

Rozdelenie kapitálu do jednotlivých tried (TIER):

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

Použiteľné a dostupné vlastné zdroje podľa tried na krytie SCR k 31.12.2018 a k 31.12.2017

Hodnoty v tis. eur	2018		2017	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	34 571,03	34 571,03	50 889,79	50 889,79
<i>TIER 1 - neobmedzené položky</i>	<i>34 571,03</i>	<i>34 571,03</i>	<i>50 889,79</i>	<i>50 889,79</i>
<i>TIER 1 - obmedzené položky</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
TIER 2	19 000,00	19 000,00	0,00	0,00
TIER 3	225,15	1 441,63	0,00	0,00
Vlastné zdroje	53 796,18	55 012,66	50 889,79	50 889,79

Podľa § 47 zákona č. 39/2015 Z. z. musí byť podiel položiek TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch vyšší ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov a použiteľná suma položiek TIER 3 nižšia ako tretina celkovej hodnoty použiteľných vlastných zdrojov. Zároveň podľa Delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 musí byť pri plnení kapitálovej požiadavky na solventnosť podiel TIER 1 na použiteľných vlastných zdrojoch spoločnosti vyšší ako polovica kapitálovej požiadavky na solventnosť, použiteľná výška položiek TIER 3 musí byť nižšia ako 15 % celkovej hodnoty SCR. Spoločnosť dosiahla k 31.12. 2018 výšku TIER 1 v hodnote 34 571,03 eur. Hodnota TIER 2 bola vo výške 19 000,00 tis. eur a predstavuje podriadený dlh bližšie popísaný v časti B.8.1. Odložená daňová pohľadávka bola v hodnote 1 441,62 tis. eur (položka TIER 3), ale vzhľadom na uvedené limity Delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 pre

TIER 1, t. j. polovica kapitálovej požiadavky na solventnosť, bola odložená daň na krytie SCR vyčíslená vo výške 225,14 tis. eur. K 31. 12. 2017 boli hodnoty dostupných a použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR totožné a boli klasifikované v plnej miere ako položky triedy TIER 1.

Použiteľné a dostupné vlastné zdroje podľa tried na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) k 31.12.2018 a k 31.12.2017

Hodnoty v tis. eur	2018		2017	
	Použiteľné	Dostupné	Použiteľné	Dostupné
TIER 1	34 571,03	34 571,03	50 889,79	50 889,79
<i>TIER 1 - neobmedzené položky</i>	34 571,03	34 571,03	50 889,79	50 889,79
<i>TIER 1 - obmedzené položky</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
TIER 2	2 806,79	19 000,00	0,00	0,00
TIER 3	0,00	0,00	0,00	0,00
Vlastné zdroje	37 377,82	53 571,03	50 889,79	50 889,79

Podľa § 47 zákona č. 39/2015 Z. z. suma položiek základných vlastných zdrojov použiteľných na krytie MCR, ktoré sú zaradené do TIER 2, podlieha kvantitatívnym limitom. Tieto limity musia byť v takej výške, aby zabezpečili minimálne to, že podiel položiek TIER 1 na použiteľných základných vlastných zdrojoch je vyšší ako polovica celkovej hodnoty použiteľných základných vlastných zdrojov. Zároveň podľa Delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 použiteľná výška položiek TIER 1 zodpovedá aspoň 80 % minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a použiteľná výška položiek TIER 2 nesmie prekročiť 20 % MCR. Vzhľadom na uvedené limity Delegovaného nariadenia EÚ 2015/35 bola použiteľná výška položiek TIER 2 na krytie MCR vyčíslená v hodnote 2 806,79 tis. eur. K 31. 12. 2017 boli hodnoty dostupných a použiteľných vlastných zdrojov na krytie MCR totožné a boli klasifikované v plnej miere ako položky triedy TIER 1.

Štruktúra použiteľných vlastných zdrojov na krytie SCR k 31. 12. 2018 s porovnaním k 31. 12. 2017 podľa vykazovania Solventnosť II

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Splatené základné imanie	13 944,00	13 944,00
Emisné ážio	0,00	0,00
Rezerva z precenenia	20 627,03	36 945,79
Podriadené záväzky	19 000,00	0,00
Hodnota čistej odloženej daňovej pohľadávky	225,15	0,00
Vlastné zdroje	53 796,18	50 889,79

Základné imanie k 31. 12. 2018 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. V účtovnej závierke boli v roku 2018 vykázané nasledovné položky vlastného imania.

Štruktúra vlastných zdrojov k 31. 12. 2018 s porovnaním k 31. 12. 2017 podľa vykazovania v účtovnej závierke

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Splatené základné imanie	13 944,00	13 944,00
Emisné ážio	0,00	0,00
Rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj	5 413,41	9 382,98
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	2 941,23	2 941,23
Nerozdelený zisk minulých období	21 491,57	15 701,86
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia – prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	-1 946,42	5 790,00
Výplata dividend	0,00	0,00
Vlastné imanie	41 843,79	47 760,07

Vlastné imanie spoločnosti je stabilné a mení sa iba v položkách zisky minulých období a bežného roka a oceňovacích rozdielov. Rozdelenie zisku je schvaľované valným zhromaždením, pričom sa dohliada na to, aby boli zachované všetky legislatívne požiadavky a požiadavky na solventnosť. Spoločnosť v roku 2019 podobne ako v roku 2018 neplánuje vyplatiť dividendy akcionárom.

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi v účtovnej závierke spoločnosti a prebytkom aktív nad záväzkami vyčísleného podľa princípov Solventnosť II je vo výške 5 831,13 tis. eur a predstavuje hodnotu precenenia aktív a záväzkov na reálnu hodnotu a s ňou súvisiacu úpravu hodnoty odloženej dane.

Rozdiel v technických rezervách predstavuje rozdiel medzi štatutárnou hodnotou rezerv a technickými rezervami v Solventnosť II. Táto hodnota vykazuje významnú medziročnú zmenu, ktorá je spôsobená zmenou segmentácie a aplikáciou krátkych hraníc zmlúv pre úrazové doplnkové poistenia (pripoistenia) vo vykazovaní pre účely Solventnosť II v roku 2018. Medziročný pokles v rekonsiliácii na finančných aktívach bol spôsobený najmä z dôvodu poklesu úrokových sadzieb v priebehu roka 2018, čo malo za následok pokles trhovej hodnoty finančných aktív.

Prehľad rozdielov medzi prebytkom aktív nad záväzkami podľa Solventnosť II a vlastným imaním vykázaným v účtovanej závierke k 31.12.2018 a k 31.12.2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Vlastné imanie v ÚZ	41 843,79	47 760,07
Rozdiel v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	-8 465,59	-9 530,73
Rozdiel v nehmotnom majetku	-3 268,95	-2 512,63
Rozdiel vo finančných aktívach a investíciách	13 928,16	17 013,44
Rozdiel v pohľadávkach zo zaistenia	-4 666,99	-3 639,23
Rozdiel v ostatných aktívach	2 823,40	2 793,55
Rozdiel v technických rezervách	-8 161,95	-162,36
Rozdiel v ostatných záväzkoch	0	0
Rozdiel v odloženej dani	1 980,79	-832,32
Prebytok aktív nad záväzkami	36 012,66	50 889,79

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

E.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

SCR je vypočítavaná raz ročne a to ku koncu finančného roku, ktorý je totožný s koncom kalendárneho roka. Spoločnosť pre rizikový modul neživotného poistenia uplatňuje PIM. Pre zvyšné rizikové moduly spoločnosť uplatňuje SF. Podrobnejšie členenie SCR podľa rizikových modulov a podmodulov spolu so spôsobom výpočtu a rozdeleniami zodpovedností sa nachádza v rizikovej mape na začiatku kapitoly 0 tejto správy.

Okrem SCR sa vypočítava aj MCR, ktorá sa vykazuje štvrťročne. Vstupy použité na kalkuláciu MCR sú zhodné so vstupmi pre kalkuláciu SCR. Okrem vstupov do SCR bola na stanovenie MCR použitá aj riziková poistná suma pre životné poistenie a absolútna spodná hranica MCR.

Pozície solventnosti k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Vlastné zdroje na krytie SCR	53 796,18	50 889,79
SCR	38 450,29	35 259,75
Ukazovateľ solventnosti	139,91%	144,33%
Vlastné zdroje na krytie MCR	37 377,82	50 889,79
MCR	14 033,95	12 814,25
Pomer MCR	266,34%	397,10%

Dôvodom poklesu ukazovateľa solventnosti je rýchlejší rast SCR v porovnaní s nárastom vlastných zdrojov. Medzi ďalšie dôvody patria aj mnohé metodické zmeny, kvôli ktorým sú výsledky v porovnaní s rokom 2017 nekonzistentné. Hlavný dôvod poklesu pomeru MCR je popísaný v časti E.1.

Prehľad zmien SCR k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Hodnoty v tis. eur	2018	2017
Trhové riziko	18 859,79	18 848,29
Životné riziko	3 167,45	5 924,53
Neživotné riziko	19 545,29	17 581,04
Zdravotné riziko	1 261,57	214,51
Riziko zlyhania protistrany	2 126,81	3 402,61
Riziko nehmotného majetku	0,00	0,00
Diverzifikácia	-12 583,98	-13 759,43
Základný požadovaný kapitál na solventnosť	32 376,93	32 211,56
Operačné riziko	6 148,72	6 336,34
- Úprava technických rezerv	-75,36	-1 184,37
- Úprava odložených daní	0,00	-2 103,77
SCR	38 450,29	35 259,75
MCR	14 033,95	12 814,25

Najvýznamnejšou metodickou zmenou v životnom upisovacom riziku k 31.12.2018 bola aplikácia krátkych hraníc zmlúv na úrazových pripoisteniach v životnom poistení a ich presun do zdravotného NSLT rizika, čo zapríčinilo jeho nárast. Ďalšou zmenou oproti predchádzajúcemu obdobiu je presun RBNS anuit z neživotného rizika do životného rizika. Veľký význam malo aj navýšenie vlastných zdrojov formou podriadeného dlhu vo výške 19 mil. eur, ktorý je popísaný v časti B.8.1. Celková zmena SCR predstavuje nárast o 3 190,54 tis. eur.

Spoločnosť nepoužíva zjednodušené výpočty pre žiadne rizikové moduly a podmoduly a ani špecifické parametre podľa článku 104 ods. 7 Smernice 2009/138/ES. Členský štát nevyužil možnosť stanovenú v článku 51 ods. 2 v treťom pododseku Smernice 2009/138/ES. Spoločnosť nepoužíva žiadne špecifické parametre, ktoré by od nej vyžadoval orgán dohľadu v súlade s článkom 110 Smernice 2009/138/ES. Spoločnosť navyšovala vlastné zdroje formou podriadeného dlhu, kde nie je vyžadovaný súhlas orgánu dohľadu.

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

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

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

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

Pri výpočte SCR pomocou vnútorného modelu je vyhodnocovaný aj diverzifikačný účinok jednotlivých rizík. Ten je počítaný pre všetky pododvetvia, odvetvia, podriziká a podobne aj pre celkový výsledok spoločnosti. Absolútny diverzifikačný účinok je vyjadrený ako rozdiel brutto/netto hodnoty SCR a agregovanej hodnoty SCR. Relatívny diverzifikačný účinok je vyjadrený ako pomer absolútneho diverzifikačného účinku a agregovanej hodnoty SCR. Okrem výpočtu požadovaného kapitálu na solventnosť používa spoločnosť vnútorný model aj na obchodné plánovanie a testovanie zaistenia.

PIM používa MCMC (Markov Chain Monte Carlo) simulácie pre výpočet prognózy, a to odhad empirického pravdepodobnostného rozdelenia technického výsledku ako Brutto tak aj Netto za účelom výpočtu SCR nájdením jeho 0,5 % kvantilu.

Hlavné rozdiely medzi PIM a SF sú:

- PIM počíta jednotlivé rizikové podmoduly ako celok a to tým, že odhaduje empirickú distribučnú funkciu technického výsledku,
- SF používa len deterministický prístup naproti stochastickému prístupu použitému v PIM,
- pre parametrizáciu SCR sú oproti SF v PIM použité najmä nasledovné predpoklady:

- a) pravdepodobnostné rozdelenie realizácie budúceho nového obchodu a storien (zániku poistných zmlúv),
- b) pravdepodobnostné rozdelenie výšky a frekvencie škôd,
- c) pravdepodobnostné rozdelenie vývojových faktorov pre generovanie vývoja škodových rezerv,
- d) rizikový profil škôd pre Surplus-ový zaistný program,
- e) rôzne indexy vývoja poistných udalostí a vývoja budúceho priemerného poistného.

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

SCR počítaná PIM poskytuje poistníkom a príjemcom plnení ekvivalentnú mieru ochrany stanovenú v článku 101 Smernice 2009/138/ES z dôvodu priameho výpočtu hodnoty v riziku (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 SCR pomocou PIM boli použité údaje posúdené ako vhodné, pričom:

- nepodhodnocujú stanovované riziká,
- sú použité konzistentne počas celého procesu,
- primerane odrážajú trendy vyskytujúce sa v údajoch,
- expertný úsudok nepodhodnocuje riziko,
- všetky použité metódy vhodne odrážajú „tail-risk“¹⁵,
- 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:

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

¹⁵ Dlhodobé riziká s nízkou pravdepodobnosťou ich vzniku

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

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

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

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

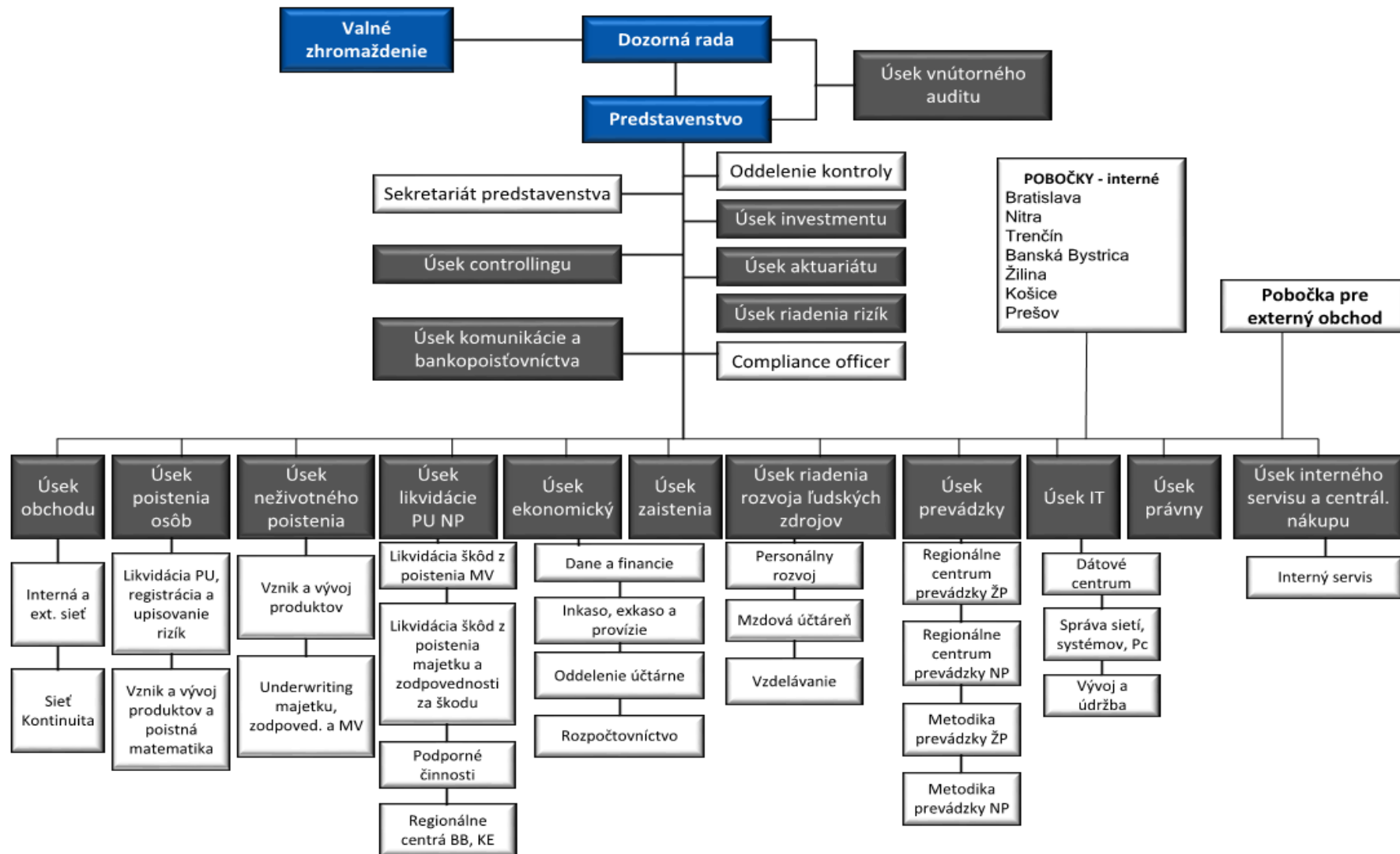
Spoločnosť počas pravidelného prehodnotenia svojho rizikového profilu a solventnosti v roku 2018 s predikciou do roku 2021 nezaznamenala vznik alebo zmenu rizika, ktoré by ukazovateľ solventnosti (pomer použiteľných vlastných zdrojov ku kapitálovej požiadavke) dostali pod minimálnu úroveň, ktorá je stanovená pre VIG spoločnosti vo výške 125%.

E.6 ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť neevidovala k 31. 12. 2018 akékoľvek ďalšie významné informácie ohľadom riadenia kapitálu.

PRÍLOHY

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



Príloha č. 2: – Kvantitatívne výkazy k 31. 12. 2018 (SFCR QRT_SK_KOMSLO)

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.02.01.02

Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	0
Odložené daňové pohľadávky	R0040	1 442
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	11 624
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	231 927
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	1 922
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090	2 252
Akcie	R0100	0
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	210 489
Štátne dlhopisy	R0140	123 751
Podnikové dlhopisy	R0150	86 737
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	17 264
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	58 737
Úvery a hypotéky	R0230	2 083
Úvery na poistné zmluvy	R0240	193
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	1 891
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	24 378
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	23 468
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	23 145
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	323
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	910
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	910
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	0
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	6 047
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	486
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	1 209
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	6 280
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	837
Aktíva celkom	R0500	345 050

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.02.01.02

Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	66 738
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	65 630
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	61 737
Riziková marža	R0550	3 892
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	1 108
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	1 035
Riziková marža	R0590	73
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	130 417
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-5 806
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	-5 882
Riziková marža	R0640	76
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	136 223
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0
Najlepší odhad	R0670	134 479
Riziková marža	R0680	1 744
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	54 562
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	0
Najlepší odhad	R0710	53 870
Riziková marža	R0720	692
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	174
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	49
Vklady od zaistovateľov	R0770	21 100
Odložené daňové záväzky	R0780	0
Deriváty	R0790	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	8 474
Záväzky zo zaistenia	R0830	2 544
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	5 961
Podriadené záväzky	R0850	19 000
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	19 000
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	18
Záväzky celkom	R0900	309 037
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	36 013

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovedn osti	Poistenie úveru a kaucie
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Predpísané poistné										
Brutto – priama činnosť	R0110	105	3 432	0	41 069	29 776	199	8 445	2 070	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0	0	11	0	2 319	132	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaist'ovateľov	R0140	0	34	0	18 981	135	18	5 059	1 148	0
Netto	R0200	105	3 398	0	22 088	29 652	181	5 706	1 054	0
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	105	3 468	0	42 221	29 913	198	8 423	2 018	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0		12	0	2 328	133	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaist'ovateľov	R0240	0	34	0	19 511	443	18	5 449	1 124	0
Netto	R0300	105	3 434	0	22 710	29 482	180	5 302	1 028	0
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	0	687	0	28 898	20 513	26	2 817	1 508	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0	-44	-5	0	426	111	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaist'ovateľov	R0340	0	-189	0	14 482	46		1 462	774	0
Netto	R0400	0	876	0	14 373	20 462	26	1 782	845	0
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto – priama činnosť	R0410				0					
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420									
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430									
Podiel zaist'ovateľov	R0440									
Netto	R0500				0					
Vzniknuté náklady	R0550	29	714	0	10 454	10 046	68	2 614	538	0
Ostatné náklady	R1200									
Náklady celkom	R1300									

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)			Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnuteľnosti	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	0	933	310					86 340
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0	0					2 462
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130								
Podiel zaist'ovateľov	R0140	0	783	0					26 157
Netto	R0200	0	150	310					62 644
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	0	896	305					87 546
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0	0					2 474
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaist'ovateľov	R0240	0	798	0					27 376
Netto	R0300	0	98	305					62 644
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	0	59	136					54 644
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0	0					489
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330								
Podiel zaist'ovateľov	R0340	0	0	0					16 575
Netto	R0400	0	59	136					38 558
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto – priama činnosť	R0410								0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420								
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430								
Podiel zaist'ovateľov	R0440								
Netto	R0500								0
Vzniknuté náklady	R0550	0	245	42					24 748
Ostatné náklady	R1200								6 955
Náklady celkom	R1300								31 702

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	5	83 715	12 406	951					97 077
Podiel zaist'ovateľov	R1420	0	1 081	0	0					1 081
Netto	R1500	5	82 633	12 406	951					95 995
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	5	83 823	12 407	945					97 180
Podiel zaist'ovateľov	R1520	0	1 083	0	0					1 083
Netto	R1600	5	82 741	12 407	945					96 097
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	1	83 290	7 441	53					90 785
Podiel zaist'ovateľov	R1620	0	58	0	0					58
Netto	R1700	1	83 233	7 441	53					90 727
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	0	-33	0	0					-33
Podiel zaist'ovateľov	R1720	0	0	0	0					0
Netto	R1800	0	-33	0	0					-33
Vzniknuté náklady	R1900		2 683	900	267					3 850
Ostatné náklady	R2500									280
Náklady celkom	R2600									4 130

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

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

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

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

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Prijaté zaistenie	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	
		C0020	C0030	Zmluvy bez opcií a záruk C0040	Zmluvy s opciami alebo zárukami C0050	C0060	Zmluvy bez opcií a záruk C0070	Zmluvy s opciami alebo zárukami C0080	C0090	C0100	C0150
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010										
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020										
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže											
Najlepší odhad											
Brutto najlepši odhad	R0030	133 217		0	53 870		0	-654	1 916	0	188 349
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	910	0	910
Najlepši odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	133 217		0	53 870		0	-654	1 006	0	187 439
Riziková marža	R0100	1 711	692			8			25	0	2 436
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110										
Najlepši odhad	R0120										
Riziková marža	R0130										
Technické rezervy – spolu	R0200	134 928	54 562			-645			1 940	0	190 785

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010						
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020						
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepši odhad	R0030		0	-5 882	0	0	-5 882
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
Najlepši odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090		0	-5 882	0	0	-5 882
Riziková marža	R0100	76			0	0	76
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110						
Najlepši odhad	R0120						
Riziková marža	R0130						
Technické rezervy – spolu	R0200	-5 806			0	0	-5 806

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010									
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050									
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Poistné rezervy										
Brutto	R0060	0	-210	0	14 570	9 704	-18	-1 020	250	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	0	0	5 946	0	-14	-419	120	0
Netto najlepši odhad poistných rezerv	R0150	0	-210	0	8 625	9 704	-4	-601	130	0
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	0	1 246	0	29 842	4 007	30	2 618	1 821	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	323	0	15 142	100		1 529	828	0
Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	922	0	14 700	3 908	30	1 089	993	0
Celkový najlepši odhad – brutto	R0260	0	1 035	0	44 412	13 712	11	1 598	2 071	0
Celkový najlepši odhad – netto	R0270	0	712	0	23 324	13 612	26	488	1 123	0
Riziková marža	R0280	0	73	0	2 333	1 393	3	50	112	0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290									
Najlepši odhad	R0300									
Riziková marža	R0310									

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy – spolu										
Technické rezervy – spolu	R0320	0	1 108	0	46 745	15 105	14	1 647	2 183	0
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	323	0	21 088	100	-14	1 110	948	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	785	0	25 657	15 005	28	537	1 235	0

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne národné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010								
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050								
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	0	-67	-42	0	0	0	0	23 167
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	-60	-27	0	0	0	0	5 546
Netto najlepši odhad poistných rezerv	R0150	0	-7	-15	0	0	0	0	17 622
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	0	18	25	0	0	0	0	39 606
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	17 922
Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	18	25	0	0	0	0	21 684
Celkový najlepši odhad – brutto	R0260	0	-49	-17	0	0	0	0	62 773
Celkový najlepši odhad – netto	R0270	0	11	10	0	0	0	0	39 305
Riziková marža	R0280	0	1	1	0	0	0	0	3 965
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290								
Najlepši odhad	R0300								
Riziková marža	R0310								

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technické rezervy – spolu									
Technické rezervy – spolu	R0320	0	-48	-17	0	0	0	0	66 738
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	-60	-27	0	0	0	0	23 468
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	12	11	0	0	0	0	43 270

Príloha č. 2

(v tis. eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

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

Vyplatené poistné plnenia brutto
(nekumulatívne)
(absolútna výška)

		Vývojový rok											V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)	
	Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Pred	R0100											3 883	R0100	3 883	3 883
N-9	R0160	17 621	5 458	933	322	422	96	16	27	27	230		R0160	230	25 152
N-8	R0170	18 423	6 721	1 581	675	127	59	42	115	123			R0170	123	27 867
N-7	R0180	19 175	6 734	2 215	574	371	387	102	129				R0180	129	29 689
N-6	R0190	19 871	7 635	3 316	935	588	299	157					R0190	157	32 801
N-5	R0200	22 947	8 202	1 638	666	421	265						R0200	265	34 138
N-4	R0210	21 155	9 064	1 745	834	551							R0210	551	33 349
N-3	R0220	27 496	10 468	1 701	1 175								R0220	1 175	40 840
N-2	R0230	30 817	12 187	2 787									R0230	2 787	45 791
N-1	R0240	33 655	12 617										R0240	12 617	46 272
N	R0250	34 497											R0250	34 497	34 497
Spolu												R0260	56 415	354 277	

Príloha č. 2

(v tis. eur)

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

			Vývojový rok											Koniec roka (diskontované údaje)		
		Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac			
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Pred	R0100												1 656	R0100	1 630	
N-9	R0160	10 418	4 960	2 968	2 082	653	460	447	290	197	171			R0160	166	
N-8	R0170	12 065	6 046	3 728	1 250	838	797	623	381	647				R0170	634	
N-7	R0180	11 918	6 264	2 602	1 725	1 157	489	344	607					R0180	596	
N-6	R0190	14 563	7 877	3 784	2 208	1 433	1 074	1 114						R0190	1 095	
N-5	R0200	13 383	5 964	2 762	1 699	1 334	1 289							R0200	1 265	
N-4	R0210	12 977	4 704	2 427	2 677	2 165								R0210	2 123	
N-3	R0220	15 374	5 562	2 810	2 193									R0220	2 156	
N-2	R0230	18 920	8 576	5 205										R0230	5 131	
N-1	R0240	20 219	10 124											R0240	9 956	
N	R0250	15 048												R0250	14 852	
														Spolu	R0260	39 606

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.22.01.21

Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení

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

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	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	20 627	20 627			
Podriadené záväzky	R0140	19 000			19 000	
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	1 442				1 442
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	55 013	34 571		19 000	1 442
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.23.01.01

Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	55 013	34 571		19 000	1 442
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	53 571	34 571		19 000	
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	53 796	34 571	0	19 000	225
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	37 378	34 571	0	2 807	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	38 450				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	14 034				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	139,9%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	266,3%				

		C0060	
Rezerva z precenenia			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	36 013	-
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710		-
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720		-
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	15 386	-
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	20 627	-
Očakávané zisky			-
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	2 626	-
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	2 819	-
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	5 445	-

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.25.01.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

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

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

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.25.02.21

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

Jedinečné číslo zložky	Opis zložiek	Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť	Suma na základe modelu	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Market risk	18 860	0	-	-
2	Counterparty default risk	2 127	0	-	-
3	Life underwriting risk	3 167	0	-	-
4	Health underwriting risk	1 262	0	-	-
5	Non-life underwriting risk	19 545	19 545	-	-
6	Intangible asset risk	0	0	-	-
7	Operational risk	6 149	0	-	-
8	LAC Technical Provisions (negative amount)	-75	0	-	-
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)	0	0		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	51 034
Diverzifikácia	R0060	-12 584
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	38 450
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	38 450
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		-
Suma/odhad celkovej kapacity technických rezerv absorbovať straty	R0300	-75
Suma/odhad celkovej kapacity odložených daní absorbovať straty	R0310	0
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy [iných ako požiadaviek, ktoré sa vzťahujú na činnosť vykonávanú v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (prechodné opatrenie)]	R0420	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.25.03.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce úplné vnútorné modely

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

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Celkové nediverzifikované zložky	R0110	
Diverzifikácia	R0060	
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES (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		-
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 pomyslenej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.28.01.01

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

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia

		C0010		
MCR(NL) výsledok	R0010		Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
			C0020	C0030
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020			
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030			
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040			
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050			
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060			
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070			
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080			
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090			
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100			
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110			
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120			
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130			
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140			
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150			
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160			
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170			

Príloha č. 2 (v tis. eur)
S.28.01.01

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

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

		C0040
MCR(L) výsledok	R0200	

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

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

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

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR(NL, NL) výsledok	MCR(NL,L) výsledok
		C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	8 501	

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	105		
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	712	3 398		
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	0	0		
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	23 324	22 088		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	13 612	29 652		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	26	181		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	488	5 706		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	1 123	1 054		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	0	0		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	0	0		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	11	150		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	10	310		
Neproporcionálne zdravotné zaistenie	R0140	0			
Neproporcionálne úrazové zaistenie	R0150	0			
Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	0			
Neproporcionálne majetkové zaistenie	R0170	0			

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR(L, NL) výsledok	MCR(L, L) výsledok
		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	0	5 533

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

		Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210			133 142	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			75	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			53 870	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240	0		352	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				323 650

Príloha č. 2 (v tis. eur)

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	14 034
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	38 450
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	17 303
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	9 613
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	14 034
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400
-		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	14 034

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

		Činnosti neživotného poistenia C0140	Činnosti životného poistenia C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	8 501	5 533
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	23 290	15 160
Horná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	10 480	6 822
Spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	5 822	3 790
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	8 501	5 533
Absolútna spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	8 501	5 533