



ŽIVOTNÉ POISTENIE | NEŽIVOTNÉ POISTENIE

Správa o solventnosti a finančnom stave za rok končiaci 31. decembra 2019

Obsah

ZHRNUTIE.....	3
A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ	4
A.1. ČINNOSŤ	4
A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA	5
A.3. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ	7
A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ	8
A.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	8
B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA	9
B.1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA	9
B.2. POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI.....	16
B.3. SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI	17
B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY	19
B.5. FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU	20
B.6. POISTNO-MATEMATICKÁ FUNKCIA	21
B.7. ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ.....	21
B.8. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	22
C. RIZIKOVÝ PROFIL.....	23
C.1. UPISOVACIE RIZIKO	23
C.2. TRHOVÉ RIZIKO	24
C.3. KREDITNÉ RIZIKO.....	25
C.4. RIZIKO LIKVIDITY	26
C.5. OPERAČNÉ RIZIKO.....	27
C.6. INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ	27
C.7. INÉ INFORMÁCIE NEPRIPÍSA TELNÉ K ČIASTKOVÝM RIZIKÁM	27
C.8. ĎALŠIE INFORMÁCIE	27
D. OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI	29
D.1. AKTÍVA	29
D.2. TECHNICKÉ REZERVY	31
D.3. INÉ ZÁVÄZKY	38
D.4. ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA	39
D.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE	39
E. RIADENIE KAPITÁLU	40
E.1. VLASTNÉ ZDROJE	40
E.2. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	41
E.3. VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	41
E.4. ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A PRÍPADNÝM POUŽITÍM VNÚTORNÉHO MODELU	41
E.5. NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	41
E.6. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	41
F. PRÍLOHY.....	42
F.1. SÚVAHA S.02.01.02	42
F.2. POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA SKUPINY ČINNOSTI S.05.01.02	44
F.3. POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA KRAJÍN S.05.02.01	47
F.4. TECHNICKÉ REZERVY ŽIVOTNÉHO POISTENIA A ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT S.12.01.02	49
F.5. TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.17.01.02.....	51
F.6. NÁROKY VYPŮLYVAJÚCE Z NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.19.01.02	53
F.7. VPLYV OPATRENÍ TÝKAJÚCICH SA DLHODOBÝCH ZÁRUK A PRECHODNÝCH OPATRENÍ S.22.01.21	54
F.8. VLASTNÉ ZDROJE S.23.01.01	55
F.9. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ – PRE PODNIKY POUŽÍVAJÚCE ŠTANDARDNÝ VZOREC S.25.01.21	57
F.10. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA – ČINNOSŤ ŽIVOTNÉHO AJ NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.28.02.01	58

Zhrnutie

Činnosť a výkonnosť

Spoločnosť poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a 27 Wüstenrot centier len na území Slovenskej republiky.

Spoločnosť v roku 2019 získala 86 161 nových klientskych zmlúv, z toho 6 751 bolo uzatvorených v oblasti životného poistenia a 79 140 sa uzatvorilo v oblasti neživotného poistenia. Všetky novo uzavreté poisťné zmluvy vykazujú celkové ročné poisťné vo výške 11 297 tis. eur, z čoho 1 384 tis. eur pripadá na poisťné zmluvy životného poistenia a 9 913 tis. eur na poisťné zmluvy neživotného poistenia.

Spoločnosť dosiahla v roku 2019 predpísané poisťné (pred zohľadnením dane z neživotného poistenia, prémie a zliav) vo výške 55 691 tis. eur, čo medziročne predstavuje pokles o 1 %.

Spoločnosť investuje do dlhopisov, podielových fondov a nehnuteľností. Podielové fondy Spoločnosť nakupuje aj v mene poistených na účely krytia technických rezerv z produktov investičného životného poistenia (IŽP). V roku 2019 Spoločnosť zaznamenala nárast reálnej hodnoty pri dlhopisoch a podielových fondoch. Tento nárast sa prejavil aj v hospodárskom výsledku Spoločnosti.

V roku 2019 Spoločnosť nezaznamenala významné zmeny v oblasti investícií a naďalej pokračovala v investovaní do tried aktív spomínaných vyššie.

Systém správy a riadenia

Spoločnosť považuje svoj systém správy a riadenia za plne zosúladený s požiadavkami legislatívy. V porovnaní s predchádzajúcim obdobím nedošlo v priebehu roka 2019 v systéme správy a riadenia k žiadnym významným zmenám. Zásady vnútornej organizácie a riadenia, ako aj organizačnú štruktúru Spoločnosti a činnosť jednotlivých organizačných útvarov upravuje Organizačný poriadok.

Spoločnosť považuje svoj systém riadenia rizík za vhodný a za primeraný povahe, rozsahu a zložitosti operácií a rizík, ktorým je vystavená. Spoločnosť je povinná držať dostatočný kapitál na krytie požadovanej miery solventnosti v závislosti od povahy a rozsahu svojej činnosti. Úroveň kapitálu bola hodnotená rôznymi spôsobmi (napr. vlastné posúdenie rizika a solventnosti) a výsledky ukázali, že Spoločnosť je schopná pokryť kapitálové požiadavky ako počas krátkodobého, tak aj počas strednodobého horizontu. Stresové testy, vykonané v procese vlastného posúdenia rizika a solventnosti ukázali, že spoločnosť má dostatok vlastných zdrojov aj pri zhoršených podmienkach.

Rizikový profil

V priebehu roka 2019 nedošlo k žiadnym významným zmenám rizikového profilu Spoločnosti. Najvýznamnejšie riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená sú trhové riziko a upisovacie riziko životného poistenia a neživotného poistenia. Na zmiernenie upisovacieho rizika Spoločnosť využíva okrem iných techník aj zaistenie.

Spoločnosť investuje všetky svoje aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania. Spoločnosť investuje len do aktív a nástrojov, ktorých riziká môže riadne identifikovať, merať, monitorovať, riadiť, kontrolovať, oznamovať a náležite zohľadňovať pri vlastnom posúdení rizika a solventnosti. Z hľadiska koncentrácie rizika predstavuje najväčšiu expozíciu investícia do slovenských štátnych dlhopisov.

Na kvantifikáciu rizika Spoločnosť využíva štandardný vzorec stanovený zákonom o poisťovníctve.

Oceňovanie na účely solventnosti

V roku 2019 nedošlo k významným zmenám metód oceňovania.

Riadenie kapitálu

Na základe platnej legislatívy pre stanovenie kapitálovej požiadavky Spoločnosť od 1.1.2016 využíva takzvaný štandardný vzorec, ktorý zohľadňuje všetky vyčísliteľné riziká. Spoločnosť počas celého roka 2019 dodržiavala všetky legislatívne požiadavky na výšku kapitálu pre krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR). K 31. 12. 2019 kryla Spoločnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi SCR na úrovni 189 % a MCR na úrovni 509 %.

A. Činnosť a výkonnosť

A.1. Činnosť

A.1.1. Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

Spoločnosť bola založená zakladateľskou zmluvou dňa 29. septembra 1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 22. novembra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 757/B) pod identifikačným číslom organizácie (IČO) 31383408. Do 17. decembra 2003 pôsobila Spoločnosť pod obchodným menom Univerzálna banková poisťovňa, a. s.

Sídlo Spoločnosti je: Wüstenrot poisťovňa, a. s.
Karadžičova 17
825 22 Bratislava 26

IČO: 31383408

IČDPH: SK2020843561

Povolenie k prevádzkovananiu poisťovacej činnosti získala Spoločnosť dňa 27. marca 1995.

Úrad pre finančný trh rozhodnutím č. GRUFT-009/2003/POIS zo dňa 18. decembra 2003 povolil Spoločnosti poskytovať „Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla“. Dňom 1. januára 2004 sa Spoločnosť stala členom Slovenskej kancelárie poisťovateľov a povinné zmluvné poistenie za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla začala poskytovať od 1. mája 2004.

A.1.2. Dohliadací orgán

Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava

A.1.3. Externý audítor

KPMG Slovensko spol. s r. o., Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava

A.1.4. Akcionári Spoločnosti

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v EUR	v %	v %
Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko	12 418 766	99,99973	99,99973
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s., Bratislava, Slovenská republika	34	0,00027	0,00027
Spolu	12 418 800	100,00000	100,00000

A.1.5. Pozícia Spoločnosti v rámci Skupiny:

Konečnou materskou spoločnosťou Wüstenrot poisťovne, a. s. je Wüstenrot Wohnungswirtschaft, reg. Gen. m. b. H., Salzburg, Rakúsko.



A.1.6. Popis najdôležitejších obchodných brandží (Lines of Business, ďalej len „LoB“)

Z geografického hľadiska poisťuje Spoločnosť svojich klientov len na území SR a nemá v portfóliu poisťné zmluvy (ďalej len „PZ“), ktoré kryjú majetok alebo osoby v inej krajine. V tabuľke nižšie je zoznam jednotlivých poisťných odvetví podľa prílohy 1 zákona 39/2015 Z. z. o poisťovníctve, ktoré Spoločnosť aktívne ponúka aj s príkladmi jednotlivých produktov.

Neživotné poistenie		Príklady poisťných produktov
A1	Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)	Úrazové poistenie AUTO
A2	Poistenie choroby	Individuálne zdravotné poistenie
A3	Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než kofajových	Havarijné poistenie
A8	Poistenie škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode	Poistenie nehnuteľností, domácnosti a zodpovednosti za škodu
A9	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	Individuálne neživotné poistenie - poistenie podnikateľov
A10	Poistenie zodpovednosti	Povinné zmluvné poistenie motorového vozidla
A13	Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu iné, ako je uvedené v bodoch 10 až 12	Poistenie zodpovednosti za škodu pri výkone povolania
A16	Poistenie rôznych finančných strát	Poistenie pre prípad straty zdroja príjmu
A17	Poistenie právnej ochrany	Poistenie právnej ochrany
A18	Asistenčné služby	Cestovné poistenie

Životné poistenie		Príklady poisťných produktov
B1a	Poistenie pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poisťného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami	Životné poistenie pre zdravie a dôchodok
B1b	Dôchodkové poistenie	Dôchodkové poistenie
B1c	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	Pripoistenia k životným poisteniam
B2	Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva	Poistenie detí a štúdia
B3	Poistenie uvedené v prvom bode písm. a) a b) a druhom bode spojené s investičnými fondmi	Investičné životné poistenie pre zdravie a dôchodok

Voči predchádzajúcemu obdobiu Spoločnosť neurobila žiadne významné zmeny v ponúkaných LoB. Zmeny sa udiali len v tvorbe nových generácií produktov alebo v inováciách už doteraz predávaných produktov.

A.2. Výkonnosť v oblasti upisovania

Výkonnosť upisovania (v tis. EUR) podľa jednotlivých skupín činností je uvedený v tabuľke nižšie podľa výkazu S.05.01.

Životné poistenie	Technický výsledok	Neživotné poistenie	Technický výsledok
Poistenie s podielom na zisku	-3 251	Poistenie úrazu a choroby	2 700
Poistenie unit-linked a index-linked	-3 653	PZP	-721
Ostatné životné poistenie	612	Ostatné poistenia vozidiel	-1 039
Ostatný technický výsledok	391	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0
Životné poistenie Spolu	- 5 901	Majetkové poistenie	288
		Všeobecné poistenie zodpovednosti	-1 613
		Kreditné a finančné poistenie	-18
		Poistenie právnej ochrany	103
		Poistenie asistenčných služieb	90
		Ostatný technický výsledok	-1 644
		Neživotné poistenie Spolu	-1 854

A.2.1. Vývoj poisťného z hľadiska významných LoB a geografického členenia

Vývoj predpísaného poisťného (v tis. EUR) podľa jednotlivých skupín činností je uvedený v tabuľke nižšie. Predpísané poisťné sa vzťahuje len na územie SR, keďže Spoločnosť ponúka svoje poistenia len na tomto území.

Životné poistenie	Predpísané poistné			Neživotné poistenie	Predpísané poistné		
	2019	2018	Zmena		2018	2018	Zmena
Poistenie s podielom na zisku	7 791	8 492	-8,30%	Poistenie úrazu a choroby	8 233	8 856	-7,00%
Poistenie unit-linked a index-linked	10 380	11 868	-12,50%	PZP	15 481	13 516	14,50%
Ostatné životné poistenie	993	940	5,60%	Ostatné poistenia vozidiel	6 751	6 819	-1,00%
Životné poistenie Spolu	19 164	21 300	-10,00%	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0	0,00%
				Majetkové poistenie	2 150	2 284	-5,90%
				Všeobecné poistenie zodpovednosti	2 443	2 742	-10,90%
				Kreditné a finančné poistenie	26	28	-5,30%
				Poistenie právnej ochrany	278	314	-11,40%
				Poistenie asistenčných služieb	350	298	17,20%
				Neživotné poistenie Spolu	35 712	34 857	2,50%

Celkové predpísané poistné Spoločnosti (po zohľadnení dane z neživotného poistenia) dosiahlo v roku 2019 sumu 54,9 mil. EUR a oproti predchádzajúcemu obdobiu pokleslo o -2,3 %. V neživotnom poistení sa predpis Spoločnosti zvýšil o 2,5 %, zatiaľ čo v životnom poistení poklesol o -10,0 %.

Najvýznamnejší nárast predpísaného poistného v neživotnom poistení dosiahla Spoločnosť v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, kde dosiahla nárast 14,5 %. Najvýraznejší pokles predpísaného poistného zaznamenala Spoločnosť v úrazovom poistení o -7,0 %.

V životnom poistení rástlo predpísané poistné najmä v ostatnom životnom poistení a to o 5,6 %, ale pokles zaznamenali všetky ďalšie oblasti životného poistenia, najmä investičné životné poistenie o -12,5 %.

Spoločnosť dosiahla škodovosť v neživotnom poistení na úrovni 61,3 %, pričom najvyššiu škodovosť malo majetkové poistenie na úrovni 144,4 %, všeobecné poistenie zodpovednosti na úrovni 98,2 % a poistenie úrazu na úrovni 72,7 %. V poistení majetku a vo všeobecnom poistení zodpovednosti došlo k významným poistným udalostiam, čo negatívne ovplyvnilo škodovosť týchto poistných odvetví.

A.2.2. Vývoj nákladov na poistenie z hľadiska významných LoB a geografického členenia

Vývoj nákladov na poistenie (v tis. EUR) podľa jednotlivých skupín činností je uvedený v tabuľke nižšie. Náklady sa vzťahujú len na územie SR, keďže Spoločnosť vykonáva svoju činnosť len na tomto území. Nákladmi sa myslia náklady na poistné plnenia bez zmeny TR a administratívne, obstarávacie a ostatné náklady podľa výkazu S.05.01.

Životné poistenie	Náklady	Neživotné poistenie	Náklady
Poistenie s podielom na zisku	10 335	Poistenie úrazu a choroby	5 423
Poistenie unit-linked a index-linked	9 642	PZP	15 387
Ostatné životné poistenie	358	Ostatné poistenia vozidiel	7 682
Ostatné technické náklady	-391	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0
Životné poistenie Spolu	19 944	Majetkové poistenie	1 855
		Všeobecné poistenie zodpovednosti	4 067
		Kreditné a finančné poistenie	45
		Poistenie právnej ochrany	178
		Poistenie asistenčných služieb	219
		Ostatné technické náklady	1 644
		Neživotné poistenie Spolu	36 499

A.2.3. Vývoj výnosov a nákladov z poistného v rámci skupiny a zaistný program

Zaistný program Spoločnosti sa zakladá na zaistiťovaní tých rizík, ktoré môžu mať najväčší negatívny vplyv ako na rizikový profil Spoločnosti, tak aj na hospodársky výsledok Spoločnosti.

Zaistný program je uvedený v tabuľke nižšie podľa jednotlivých LoB a vývoj podielu zaistovateľov na výnosoch a nákladoch je uvedený vo výkaze S.05.01.

Zaistný program pre neživotné poistenie	Oblasť zaistenia
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode prílohy č. 1 k zákonu 39/2015 (ďalej len „zákon“)
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode zákona, vzniknutých krupobitím alebo mrazom, alebo inými príčinami napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode zákona
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie zodpovednosti
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu inú, ako je uvedené v bodoch 10 až 12 zákona

Zaistný program pre neživotné poistenie	Oblasť zaistenia
Proporcionálne zaistenie Quota share	Poistenie právnej ochrany
Proporcionálne zaistenie Quota share	Cestovné poistenie

Zaistný program pre životné poistenie	Oblasť zaistenia
Proporcionálne zaistenie Excedentné	Životné poistenie pre zdravie a dôchodok
Proporcionálne zaistenie Excedentné	Pripoistenia k životným poisteniam

A.3. Výkonnosť v oblasti investícií

A.3.1. Informácie o príjmoch a výdavkoch z investícií

Spoločnosť investuje do dlhopisov, podielových fondov a nehnuteľností. Podielové fondy Spoločnosť nakupuje aj v mene poistených na účely krytia technických rezerv z produktov investičného životného poistenia (IŽP). Vzhľadom na charakter svojej podnikateľskej činnosti Spoločnosť investuje výlučne do aktív v domácej mene Spoločnosti, čiže v eurách. Pre účely Solventnosti 2 sú tieto aktíva oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu dlhopisov na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi. V prípade, že nie je k dispozícii kótovaná cena, reálna hodnota sa určí pomocou metódy diskontovania budúcich peňažných tokov. Na určenie reálneho výnosu Spoločnosť používa výnosovú krivku slovenských štátnych dlhopisov.

Reálnu hodnotu podielových fondov Spoločnosť stanovuje na základe ocenenia zverejňovaného správcovskou spoločnosťou spravujúcou konkrétny fond.

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok vo vlastníctve Spoločnosti, ktorý nie je Spoločnosťou využívaný, ale je držaný za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu a kapitálových výnosov. Prvotne sú oceňované obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s transakciou. Po prvotnom vykázaní sa tento majetok vykazuje v reálnej hodnote, ktorá vychádza z odhadu vypracovaného nezávislým znalcom. Uvedený odhad odráža ceny na voľnom trhu upravené podľa potreby o akékoľvek rozdiely vyplývajúce z charakteru, lokality alebo stavu konkrétneho majetku. Zisky alebo straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Objem investícií ukazuje nasledovná tabuľka:

k 31.12.2019 (v tis. EUR)	Reálna hodnota
Štátne dlhopisy	68 799,25
Podnikové dlhopisy	56 276,67
Podielové fondy	14 838,75
Podielové fondy v mene poistených	28 438,21
Nehnuteľnosti	5 062,57
Spolu	173 415,45

Výkonnosť jednotlivých tried aktív meriame pomocou zmeny reálnej hodnoty v priebehu roka. V roku 2019 jednotlivé aktíva dosiahli nasledovnú výkonnosť:

k 31.12.2019 (v %)	Výkonnosť
Štátne dlhopisy	3,5%
Podnikové dlhopisy	4,0%
Podielové fondy	9,0%
Podielové fondy v mene poistených	12,8%
Nehnuteľnosti	11,1%

Ak má niektorá trieda aktív zápornú výkonnosť, znamená to pre Spoločnosť zníženie reálnej hodnoty daného aktíva. V prípade poklesu reálnej hodnoty pri aktívach, ktoré sú zúčtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, to znamená aj účtovnú stratu a zhoršenie hospodárskeho výsledku. V roku 2019 Spoločnosť takúto situáciu nezaznamenala.

Detailnejšie informácie o príjmoch a výdavkoch vyplývajúcich z investícií podľa tried aktív ukazuje nasledovná tabuľka výnosov a nákladov z finančného majetku:

k 31.12.2019 (v tis. EUR)	Výnosy z investícií
Výnosy z investícií držaných do splatnosti	2 031
Investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	8 355
- podielové fondy	1 357
- finančné umiestnenie v mene poistených	3 809
- dlhopisy	3 189
Výnosové úroky z termínovaných vkladov	4
Výnosové úroky z poskytnutých úverov	162
Výnosové úroky z pôžičiek poisteným	69
Výnosy z nájomného	218
Výnosy z predaja nehnuteľností	125
Úpravy reálnej hodnoty nehnuteľností	390
Ostatné výnosy z investícií	1
Výnosy z investícií celkom	11 355

A.3.2. Zisky a straty vykázané v rámci vlastného imania

Spoločnosť nevykazuje žiadny zisky a straty z investícií vo vlastnom imaní.

A.3.3. Informácie o sekuritizácii

Spoločnosť nerealizuje sekuritizačné operácie.

A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností

V priebehu vykazovaného obdobia nedošlo k žiadnym významným výnosom alebo nákladom v oblasti iných činností.

A.5. Ďalšie informácie

Všetky podstatné informácie ohľadne obchodnej činnosti Spoločnosti sú zahrnuté v predchádzajúcich kapitolách.

B. Systém správy a riadenia

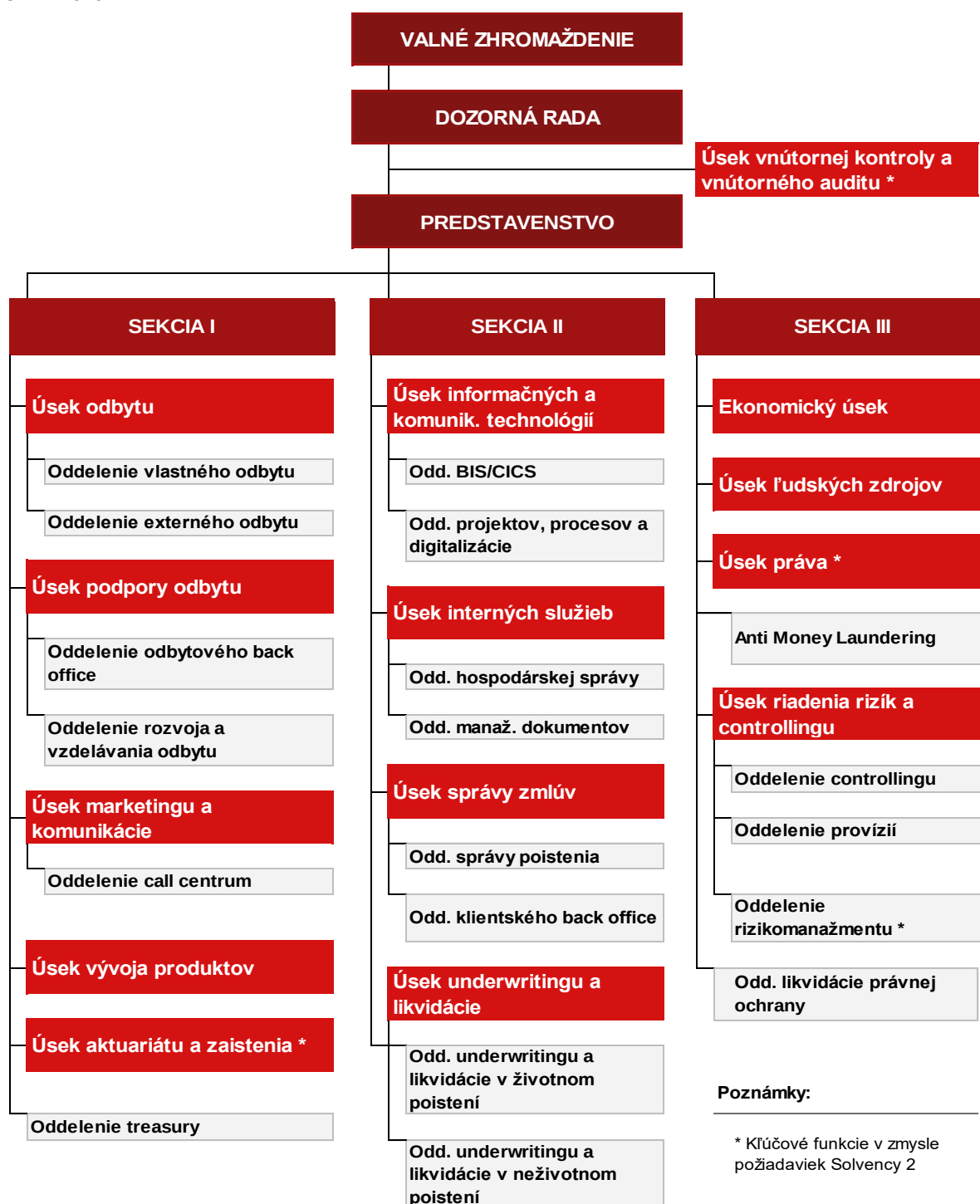
B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

B.1.1. Systém správy a riadenia spoločnosti

Systém správy a riadenie Spoločnosti zahŕňa transparentnú organizačnú štruktúru s vhodne a jednoznačne rozdelenými právomocami, účinný systém výmeny informácií, nezávislé riadenie rizík, inštitucionalizované opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov, zakotvené v Compliance poriadku, implementovanú zásadu písomnosti, zhmotnenú v jednotlivých Koncepciách vrátane povinnosti pravidelného overovania správneho nastavenia fungovania správy a riadenia, princípy outsourcingu a spracúvania sťažností a ich dopadov dovnútra Spoločnosti.

B.1.2. Organizačná štruktúra

V roku 2019 došlo k zmene organizačnej štruktúry, s cieľom zefektívnenia procesov. Organizačná štruktúra platná k 31.12.2019:



Spoločnosť vykonáva svoju činnosť prostredníctvom organizačných jednotiek, ktorých zodpovednosť, okruh činností a úloh, vzťahy nadriadenosti a podriadenosti, organizačné zaradenie a organizačné členenie, podrobne upravuje základný dokument - Organizačný poriadok Spoločnosti. Navonok vykonávajú právne úkony za Spoločnosť dvaja členovia predstavenstva spoločne alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom.

Spoločnosť má v rámci svojho ústredia štyri riadiace úrovne:

- 1. predstavenstvo** - je najvyššia riadiaca úroveň a štatutárny orgán Spoločnosti, riadi činnosť Spoločnosti a zodpovedá za jej výsledky.
- 2. sekcie** - predstavujú druhú riadiacu úroveň. Spoločnosť je rozdelená do troch sekcií, označených poradovým číslom I, II, III, pričom každá sekcia je riadená členom predstavenstva ako riaditeľom sekcie, ktorý je v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva ako štatutárneho orgánu Spoločnosti. Jednotliví členovia predstavenstva riadia chod sekcie v súlade s prijatou obchodnou stratégiou a pokynmi predstavenstva, pričom sú na rovnakej riadiacej úrovni a nie sú medzi nimi vzťahy podriadenosti a nadriadenosti.

Každá sekcia sa člení na úseky, resp. samostatné oddelenia, pričom riaditeľ úseku a vedúci samostatného oddelenia spadajú pod priamu riadiacu pôsobnosť riaditeľa sekcie.
- 3. úseky a samostatné oddelenia** - tvoria tretiu úroveň riadenia. Úsek je riadený riaditeľom úseku. V rámci sekcie môžu byť zriadené samostatné oddelenia, ktoré organizačne nie sú začlenené do úseku. Samostatné oddelenie je riadené vedúcim oddelenia, ktorý spadá priamo do riadiacej kompetencie riaditeľa sekcie, resp. je riadené priamo riaditeľom sekcie. Samostatné oddelenia vykonávajú činnosti pre viaceré úseky alebo len vybrané činnosti z určitej komplexnej agendy.
- 4. oddelenia** - predstavujú štvrtú riadiacu úroveň, oddelenie je riadené vedúcim oddelenia resp. priamo riaditeľom úseku.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti bolo k 31.12.2019 nasledovné:

Predstavenstvo	Dozorná rada
Predseda: Mag. Christian Sollinger, CIIA	Predseda: Mag. Gerald Hasler
	Podpredseda: Dr. Susanne Riess
Členovia: Ing. Marián Hrotka, PhD. Dr. Klaus Wöhry	Členovia: Mag. Dr. Andreas Grünbichler Roman Andersch

Prokuristami Spoločnosti sú JUDr. Katarína Novotná, Gabriela Repáková a Ing. Vladimír Gál. Menom Spoločnosti konajú dvaja členovia predstavenstva spoločne alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom.

Predstavenstvo

V zmysle postavenia štatutárneho orgánu (ďalej len "predstavenstvo") v rámci organizačnej štruktúry a hierarchických vzťahov zodpovednosti v zmysle interných predpisov (najmä v zmysle Organizačného poriadku a Kompetenčného poriadku), nesie predstavenstvo Spoločnosti konečnú zodpovednosť za dodržiavanie všeobecne záväzných právnych predpisov, ako aj interných právnych predpisov, vzťahujúcich sa na vykonávanie činností Wüstenrot poisťovne. Predstavenstvo má 3 členov; pričom ich vecná zodpovednosť je rozdelená podľa sekcií, ktoré riadia v pozícii riaditeľov príslušnej sekcie.

Poslaním Sekcie I je zabezpečiť naplnenie obchodnej stratégie Spoločnosti prostredníctvom odbytovej siete, činnosti súvisiace so vzdelávaním zamestnancov odbytovej siete, využitie poznatkov z marketingových analýz a podpora predaja cielenou reklamou. V kompetencii sekcie je aj koordinácia a realizácia informačných tokov v rámci PR, ako aj produktový management v súlade s cieľmi Spoločnosti. Ďalej zastrešuje činnosti spojené s personálno-mzdovou agendou a činnosti súvisiace s investovaním.

Riaditeľ I. sekcie k 31.12.2019 je Ing. Marian Hrotka, PhD. do jeho kompetencie patria:

- Úsek odbytu,
- Úsek podpory odbytu,
- Úsek vývoja produktov,
- Úsek marketingu a komunikácie,
- Úsek aktuariátu a zaistenia,
- Oddelenie treasury.

V kompetencii Sekcie II sú najmä činnosti súvisiace komplexnou podporou v oblasti informačných a komunikačných technológií, digitalizáciou Spoločnosti, výkonom činností súvisiacich s riadením projektov, analýzou procesov a organizáciou Spoločnosti, so správou portfólia poisťných zmlúv a likvidáciou poisťných udalostí v oblasti neživotného poistenia ako aj so správou portfólia poisťných zmlúv a likvidáciou poisťných udalostí v oblasti životného poistenia. Taktiež zabezpečuje činnosti spojené s managementom dokumentov (podateľňa, sken, registratúrny systém), nákupom, hospodárskou správou a internými službami.

Riaditeľ II. sekcie je Dr. Klaus Wöhry, do jeho kompetencie patria:

- Úsek informačných a komunikačných technológií,
- Úsek interných služieb,
- Úsek správy zmlúv,
- Úsek underwritingu a likvidácie.

Riaditeľ III. Sekcie je Mag. Christian Sollinger CIIA; táto sekcia je zameraná na činnosti spojené so zabezpečením prevádzkovej funkcie po právnej stránke, tvorbou všeobecných poistných podmienok, vymáhaním pohľadávok, ako aj vybavovaním sťažností a podaní klientov. Taktiež zabezpečuje činnosti spojené s aktuárskou činnosťou a zaistením, riadením rizík, činnosti spojené likvidáciou poistných udalostí z poistenia právnej ochrany, ako aj ekonomické činnosti spojené s účtovníctvom, platobným stykom, controllingom a s odmeňovaním odbytových sietí.

Riaditeľ III. sekcie má vo svojej kompetencii nasledovné úseky a samostatné oddelenia:

- Úsek ľudských zdrojov,
- Ekonomický úsek,
- Úsek práva,
- Úsek riadenia rizík a controllingu,
- Oddelenie likvidácie právnej ochrany,
- Anti Money Laundering.

Vyššie uvedené rozdelenie organizačných útvarov do jednotlivých sekcií reflektuje obchodný model a obchodnú stratégiu spoločnosti, ktorá sa z hľadiska portfólia produktov, veľkosti kmeňa a rozsahu obchodnej siete radí na slovenskom trhu medzi stredne veľké poisťovne. Toto rozdelenie činností nemá vplyv na zodpovednosť člena predstavenstva za riadenie spoločnosti ako celku.

Predstavenstvo ako kolektívny orgán najmä:

- a) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva Spoločnosti,
- b) zvoláva a organizačne zabezpečuje valné zhromaždenie,
- c) zabezpečuje vykonanie uznesení valného zhromaždenia,
- d) predkladá dozornej rade a následne valnému zhromaždeniu:
 - riadnu individuálnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku,
 - návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát,
 - správu o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, ako súčasť výročnej správy,
 - výročnú správu,
- e) predkladá dozornej rade:
 - najmenej raz do roka informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia Spoločnosti budúceho obdobia ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov Spoločnosti;
 - na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomnú správu o podnikateľskej činnosti a majetku Spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom;
 - bezodkladne informácie o skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti alebo stav majetku Spoločnosti; najmä jej likviditu,
 - minimálne jedenkrát štvrťročne písomnú správu o stave podnikateľskej činnosti, vývoji obchodov za príslušný kvartál, najmä o obrate a stave Spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom.

Predstavenstvo priebežne spolupracuje so všetkými organizačnými útvarmi, vyšším manažmentom a kľúčovými funkciami na potrebnej a primeranej úrovni. Predstavenstvo zasadalo pravidelne 1x do týždňa a na svojich zasadnutiach riešilo najmä otázky týkajúce sa obchodnej stratégie a prevádzky Spoločnosti. K týmto dostáva pravidelné vecné podklady od vyššieho manažmentu a kľúčových funkcií, ktorí v prípade potreby participujú na zasadnutiach a poskytujú náležité informácie a vysvetlenia, potrebné k prijatiu rozhodnutia. Konečná zodpovednosť za rozhodnutie je v ingerencii predstavenstva.

V Spoločnosti sa uplatňuje nasledovné rozdelenie právomocí a zodpovedností:

- a) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za riadny a bezpečný výkon poisťovacej a zaistovacej činnosti
- b) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za tvorbu a uskutočňovanie obchodných zámerov,
- c) právomoc a zodpovednosť dozornej rady za sledovanie a kontrolu uskutočňovania zámerov poisťovne,
- d) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za vytvorenie systému vnútornej kontroly,
- e) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za zavedenie, uplatňovanie a dodržiavanie primeraných stratégií a postupov na identifikáciu rizík, spojených s činnosťami, procesmi a systémami poisťovne.

Dozorná rada

Dozorná rada vykonáva dohľad nad uskutočňovaním podnikateľskej činnosti Spoločnosti a pôsobením predstavenstva. Dozorná rada má troch až piatich členov, pričom dve tretiny členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie a jednu tretinu volia a odvolávajú zamestnanci Spoločnosti, ak zákon nestanovuje inak. Funkčné obdobie členov dozornej rady je najviac päť rokov. Dozorná rada na svojom zasadnutí, ktoré nasleduje po skončení funkčného obdobia predsedu a podpredsedu dozornej rady, volí zo svojich členov predsedu a podpredsedu väčšinou

hlasov. Predseda dozornej rady, a v prípade jeho zaneprázdnenosti podpredseda, zvoláva zasadnutie dozornej rady a taktiež predsedá zasadnutiam dozornej rady.

Dozorná rada a jej členovia sú oprávnení resp. povinní:

- a) nahliadať do všetkých dokladov a záznamov Spoločnosti týkajúcich sa činnosti Spoločnosti,
- b) kontrolovať, či sú účtovné záznamy Spoločnosti vedené riadne a v súlade so skutočnosťou,
- c) kontrolovať, či sa podnikateľská činnosť Spoločnosti uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami, pokynmi valného zhromaždenia a dozornej rady,
- d) voliť a odvolávať členov predstavenstva,
- e) preskúmať ročnú riadnu individuálnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a predložiť svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu,
- f) schvaľovanie zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva,
- g) preskúmať správu predstavenstva o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a stave majetku,
- h) zúčastňovať sa na valnom zhromaždení a oboznamovať valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti,
- i) zvolávať valné zhromaždenie, ak tak vyžadujú záujmy Spoločnosti,
- j) zastupovať spoločnosť voči členom predstavenstva v konaní pred súdmi alebo inými orgánmi,
- k) schvaľovať obchodný a finančný plán a celkový objem investícií Spoločnosti.

Dozorná rada vykonáva funkciu komisie pre audit.

V Spoločnosti boli zriadené nasledovné výbory a komisie:

- a) Výbor pre odmeňovanie s kompetenciou podpory predstavenstva pri výkone úloh súvisiacich s politikou odmeňovania, kontroly politiky odmeňovania, aplikácie zásad odmeňovania a štruktúry zložiek odmeňovania a dozeranie na odmeňovanie osôb, na ktoré sa aplikuje Koncepcia odmeňovania.
- b) Produktový výbor s kompetenciami poradného orgánu predstavenstva Spoločnosti pre oblasť vývoja a inovácie produktov a ich implementácie, ako aj riadenia produktového portfólia.
- c) Komisia pre posudzovanie činnosti FA a klientov Spoločnosti ako poradný orgán predstavenstva, cieľom ktorého je posilniť a zefektívniť opatrenia na prevenciu voči možným konaniam finančných agentov Spoločnosti, ktoré by mohli ohroziť záujmy jej klientov, spôsobiť Spoločnosti finančné straty alebo stratu dobrého mena, ako aj monitorovanie konania finančných agentov Spoločnosti.
- d) Škodová komisia je rozhodujúci orgán ustanovený predstavenstvom Spoločnosti pre kvalifikované posudzovanie vzniknutých škôd a návrhov na ich riešenie, ako aj poradný orgán predstavenstva spoločnosti pri ostatných škodách.
- e) Výbor pre audit, ktorý je kreovaný na základe osobitného zákona.
- f) Komisia BOZP pre vyšetrovanie a odškodňovanie pracovných úrazov a chorôb z povolania.
- g) Komisia ALCO sleduje kľúčové informácie o aktívach a pasívach, navrhuje opatrenia a prijíma rozhodnutia s cieľom optimalizácie štruktúry aktív a pasív, čím riadi likviditu Spoločnosti, dozerá na dodržiavanie regulačných opatrení a koordinuje riadenie aktív a pasív v súlade s obchodnými plánmi Spoločnosti.
- h) Komisia pre internú súťaž Najlepší zamestnanec, ktorá spomedzi predložených návrhov vyberá troch zamestnancov s najvyšším prínosom pre spoločnosť a/alebo pre klientov spoločnosti.

B.1.3. Kľúčové funkcie

V súlade s požiadavkami Solvency II boli v Spoločnosti vymenovaním predstavenstva zriadené 4 kľúčové funkcie:

Funkcia riadenia rizík s nasledovným okruhom zodpovednosti:

- a) Zavedenie a uplatňovanie účinného systému riadenia rizík v súlade s § 25 zákona o poisťovníctve,
- b) oznamovanie rizík, identifikovaných ako potenciálne závažné, predstavenstvu,
- c) oznamovanie ďalších rizík na základe vlastnej úvahy alebo na výzvu predstavenstva,
- d) pomoc správne, riadiacemu alebo kontrolnému orgánu a ostatným funkciám pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík,
- e) sledovanie systému riadenia rizík,
- f) sledovanie všeobecného rizikového profilu podniku ako celku,

- g) predkladanie podrobných správ o expozíciách voči riziku a poradenstvo správne, riadiacemu alebo kontrolnému orgánu v otázkach riadenia rizík aj v súvislosti so strategickými záležitosťami, ako je stratégia spoločnosti, fúzie a akvizície, ako aj hlavné projekty a investície,
- h) určovanie a posudzovanie vznikajúcich rizík.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (Compliance funkcia) s nasledovným okruhom zodpovednosti:

- a) poskytovanie poradenstva predstavenstvu alebo dozornej rade v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov prijatých v oblasti poisťovníctva a v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- b) posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť poisťovne,
- c) identifikácia a posudzovanie rizika nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Funkcia vnútorného auditu s nasledovným okruhom zodpovednosti:

- a) hodnotenie primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia,
- b) zaviesť, vykonávať a udržiavať plán auditu, v ktorom sa stanovuje práca, ktorú je potrebné vykonať v rámci auditu v nasledujúcich rokoch, pričom sa zohľadňujú všetky činnosti a celý systém správy a riadenia poisťovne alebo zaistovne,
- c) pri rozhodovaní o prioritách uplatňovať prístup na základe rizík,
- d) predkladať plán auditu dozornej rade,
- e) vydávať odporúčania a pravidelne predkladať písomnú správu o zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a dozornej rade,
- f) overovať dodržiavanie súladu s rozhodnutiami, ktoré prijal správny, riadiaci alebo kontrolný orgán,
- g) v prípade potreby funkcia vnútorného auditu môže vykonávať audity, ktoré nie sú zahrnuté v pláne auditu.

Aktuárska funkcia s nasledovným okruhom zodpovednosti:

- a) koordinovanie výpočtu technických rezerv,
- b) stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov pre výpočet technických rezerv,
- c) posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv,
- d) porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou,
- e) informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv,
- f) kontrola výpočtu technických rezerv,
- g) posudzovanie celkovej koncepcie upisovania,
- h) posudzovanie primeranosti zaistných programov,
- i) poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík podľa § 25, najmä pri modelovaní rizík pri výpočte kapitálových požiadaviek podľa § 48 až 63 a posúdení podľa § 26 ZoP
- j) a ostatné činnosti, najmä v zmysle čl. 272 Level II.

Pokiaľ sa týka reportingu a poradenstva pre predstavenstvo a ďalšie orgány Spoločnosti, každá z kľúčových funkcií má nastavený pravidelný režim reportingu podstatných informácií a skutočností, spadajúcich do oblasti ich pôsobnosti. Tento reportingový režim je buď inštitucionalizovaný v príslušných interných normách (napr. plán auditov, plán previerok s súladu s predpismi a povinnosť informovania o výsledku previerok), alebo – s ohľadom na princíp proporcionality – je zaužívaný formou pravidelných osobných stretnutí s priamym nadriadeným resp. s príslušným členom predstavenstva, ktoré sú určené na vzájomnú výmenu informácií o podstatných pracovných záležitostiach. Významné okolnosti sú pravidelne reportované aj dozornej rade. Poskytovanie dôležitých informácií a poradenstvo a je zaužívané aj vo vzťahu k prvej riadiacej úrovni resp. dovnútra celej Spoločnosti; najmä v prípade kľúčovej funkcie súladu s predpismi, kde sa štandardne aplikuje bezodkladná informácia o legislatívnych zmenách s dopadom na obchodnú aj neobchodnú činnosť Spoločnosti formou e-mailu, resp. formou pravidelných štvrtročných prehľadov; a následnej podpory pri ich implementácii.

Kľúčová funkcia riadenia rizík, kľúčová funkcia vnútornej kontroly, kľúčová funkcia dodržiavania súladu s predpismi a aktuárska funkcia sú integrovanou súčasťou organizačnej štruktúry Spoločnosti. Ich úlohy sú podstatnou mierou kreované za účelom mitigácie rizík. Osoby, ktoré sú poverené kľúčovými funkciami, sú informované o každom dôležitom obchodnom, strategickom či inom rozhodnutí Spoločnosti, ktoré môže mať dopad na riziká, ktorým je spoločnosť vystavená. Spoločnosť v záujme konštruktívnej a rýchlej výmeny informácií využíva informačný systém Document Management System, ktorý zaručuje bezodkladné zdieľanie informácií, možnosť komentárov k pripravovaným rozhodnutiam až po vyjadrenie súhlasu či nesúhlasu s ich obsahom. Týmto kľúčové funkcie významnou mierou ovplyvňujú rozhodovací proces v Spoločnosti.

B.1.4. Zásadné zmeny v systéme správy a riadenia v sledovanom období

Počas sledovaného obdobia nedošlo k zásadným zmenám v systéme správy a riadenia Spoločnosti ako celku. Došlo však k pomerne významnému zefektívneniu organizačnej štruktúry, ktoré sa odrazilo na štrukturálnych zmenách v Sekcii II, pričom tieto zmeny boli vopred diskutované s Národnou bankou Slovenska.

B.1.5. Odmeňovanie

Spoločnosť vydala Konceptiu odmeňovania V zmysle ustanovenia článku 258 ods. 1 písm. l) Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2015/35, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

Predstavenstvo poisťovne stanovilo všeobecné zásady Konceptie odmeňovania pre tie kategórie osôb, ktorých odborná činnosť má významný dosah na rizikový profil poisťovne a súčasne je zodpovedné za kontrolu jej vykonávania. Konceptia odmeňovania je dostupná každému zamestnancovi v elektronickom organizačnom poriadku interných noriem, pričom oznámenie o uložení Konceptie odmeňovania v systéme interných noriem je zasielané všetkým zamestnancom poisťovne prostredníctvom elektronickej pošty.

Spoločnosť v súlade s článkom 275 ods. 1 písm. f) nariadenia, zriadila Výbor pre odmeňovanie. Štatútom Výboru pre odmeňovanie boli určené hlavné zásady činnosti Výboru, rozsah jeho základných práv a povinností a rozsah základných práv a povinností členov Výboru. Výbor sa skladá minimálne z troch členov z radov členov dozornej rady. Výbor pre odmeňovanie spoločnosti Wüstenrot poisťovňa zasadá minimálne raz za kalendárny rok. Cieľom zriadenia nezávislého Výboru je pravidelná podpora predstavenstva pri vykonávaní kontroly Konceptie odmeňovania a postupov odmeňovania, ich vykonávania a fungovania. Medzi úlohy Výboru patrí kontrola politiky odmeňovania, aplikácie zásad odmeňovania a štruktúry zložiek odmeňovania a dozeranie na odmeňovanie osôb, na ktoré sa aplikuje Konceptia odmeňovania.

Vzhľadom na veľkosť a vnútornú organizáciu spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, ako aj vzhľadom na rozsah a zložitosť jej činností, boli vo Wüstenrot poisťovni identifikované nasledovné kategórie osôb, ktorých odborná činnosť má významný dosah na rizikový profil poisťovne a uplatňujú sa na nich primeraným spôsobom zásady odmeňovania v zmysle Konceptie odmeňovania:

- a) všetci členovia predstavenstva Wüstenrot poisťovne;
- b) kľúčová aktuárska funkcia;
- c) kľúčová funkcia riadenia rizík;
- d) kľúčová funkcia dodržiavania súladu s predpismi;
- e) kľúčová funkciu vnútorného auditu.

Jedným zo zásadných prijatých princípov odmeňovania je, že v prípade ak sa v rámci Konceptie odmeňovania aplikuje nielen zaručená pevná zložka odmeny, ale aj pohyblivé odmeňovanie, je pohyblivé odmeňovanie závislé na kombinácii hodnotenia výkonnosti identifikovanej osoby a/alebo hodnotenia celkových výsledkov poisťovne, tzn. na individuálnych a/alebo kolektívnych výkonnostných kritériách. Hodnotenie výkonnosti je stanovené v ročnom rámci tak, aby sa zabezpečilo, že postup hodnotenia sa zakladá na dlhodobom výkone a že skutočné vyplácanie výkonnostných zložiek odmeňovania sa rozloží na obdobie, ktoré zohľadňuje celý obchodný cyklus poisťovne a jej riziká.

Poskytnutie pohyblivej zložky odmeny je naviazané na splnenie kritérií individuálneho hodnotenia pri jednotlivých identifikovaných osobách a/alebo na splnenie kolektívnych výkonnostných kritérií v zmysle § 5 Konceptie odmeňovania. Individuálne kritériá pre jednotlivé identifikované osoby môžu byť určené ako kvantitatívne alebo kvalitatívne ciele resp. ich kombinácia, pričom splnenie stanovených kritérií je vyhodnocované po uplynutí kalendárneho roka.

V prípade osôb, na ktoré sa vzťahuje Konceptia odmeňovania, sú konkrétne ciele, ktoré majú byť týmito osobami splnené, stanovené Výborom. Výbor taktiež každoročne pripravuje návrh týkajúci sa ohodnotenia splnenia stanovených kritérií pri týchto osobách a navrhuje výšku ich pohyblivej zložky odmeny. Tento návrh je následne v nasledujúcom kalendárnom roku, za ktorý je posudzované splnenie stanovených kritérií a určená výška pohyblivej zložky odmeny, schvaľovaný predstavenstvom.

Vyplatenie pohyblivej zložky odmeny je rozdelené nasledovne:

- prvá časť je vyplatená bezodkladne po rozhodnutí predstavenstva týkajúceho sa predchádzajúceho kalendárneho roka,
- druhá časť pohyblivej zložky odmeny bude odložená na obdobie najmenej troch rokov, s možnosťou nepriznania tejto časti odmeny.

K výplate odloženej časti pohyblivej zložky odmeny dôjde po uplynutí troch rokov len v prípade, ak poisťovňa v období týchto troch rokov nevykáže stratu.

Spoločnosť neposkytuje doplnkové dôchodkové poistenie ani systém predčasného odchodu do dôchodku pre členov správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu a držiteľov kľúčových funkcií.

Informácie o transakciách sú taktiež súčasťou výročnej správy v časti „individuálna účtovná závierka“ (kapitola 5.22), ktorá je zverejnená na webovom sídle Spoločnosti <https://www.wuestenrot.sk/sk/spolocnost/vyroczne-spravy>.

B.1.6. Primeranosť systému správy a riadenia k povahe, rozsahu a zložitosti rizík Spoločnosti

Spoločnosť má zavedený účinný systém riadenia rizík, ktorý zahŕňa stratégie, postupy a procesy oznamovania, potrebné na účely priebežného zisťovania, merania, monitorovania, riadenia a oznamovania rizík vrátane ich vzájomnej závislosti.

Systém správy a riadenia a všetky jeho komponenty sú nastavené tak, že reflektujú povahu, zložitosť a rozsah rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, resp. ktorým by mohla byť vystavená. Úsek riadenia rizík je lokalizovaný v III. Sekcii a v najvyššej riadiacej úrovni je riadený riaditeľom sekcie, zodpovedným za riadenie financií a rizika; t. j. Úsek riadenia rizík je oddelený od sekcie, v ktorej je riadený obchod a tiež oddelený od sekcie v ktorej sa vysporadúvajú

a likvidujú obchody, čím je zabezpečené nezávislé riadenie rizík. Výkon úloh spojených s oceňovaním rizík je funkčne nezávislý od politiky odmeňovania, závislej na hospodárskom výsledku poisťovne. Súčasťou systému správy a riadenia sú účinné procesy, postupy a nástroje na maximálnu mitigáciu identifikovaných aj potenciálnych rizík. Tieto postupy, procesy a nástroje sú zakotvené v interných predpisoch s právnou silou základného dokumentu. Ide najmä o tieto predpisy:

Spoločnosť posúdila svoj systém správy a riadenia a došla k záveru, že umožňuje účinné obozretné riadenie podniku, ktorý je primeraný povahe, rozsahu a zložitosti operácií Spoločnosti.

B.1.7. Transakcie so spriaznenými osobami

V rámci bežnej činnosti vstupuje Spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

Akcionári Spoločnosti

- Wüstenrot Versicherungs-AG,
- Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

Ostatné podniky v skupine

- Wüstenrot Datenservice GmbH.,
- Wüstenrot Reality s. r. o.,
- Spängler IQAM Invest GmbH,
- Bausparkasse Wüstenrot AG.

Štatutárne orgány Spoločnosti

- členovia dozornej rady,
- členovia predstavenstva.

Iné spriaznené osoby Spoločnosti

- Ľubica Adamková(rok 2018),
- APRIORITY SK s.r.o.(rok 2018)

Transakcie s akcionármi Spoločnosti a ostatnými podnikmi v skupine

	2019	
<i>v tis. EUR</i>	Akcionári Spoločnosti	Ostatné podniky v skupine
Poskytnutý úver	0	2 283
Ostatné pohľadávky	7	35
Majetok celkom k 31.decembru	7	2 318
Závázky zo zaistenia	124	0
Finančné záväzky	0	0
Ostatné záväzky	0	486
Záväzky celkom k 31.decembru	124	486
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	43	0
Príjmy z poplatkov a provízií	77	145
Výnosy z investícií	27	158
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	214	0
Výnosy celkom	361	303
Externé likvidačné náklady	41	0
Poistné postúpené zaistovateľom	255	
Finančné náklady	0	0
Prevádzkové náklady	355	1 864
Náklady celkom	651	1 864

Spoločnosť poskytla v minulosti prostriedky spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. Zostatok úveru k 31. decembru 2019 bol vo výške 2 283 tis. EUR (2018: 2 883 tis. EUR) a výška neuhradených úrokov predstavovala sumu 0 tis. EUR (2018: 177 tis. EUR).

Spoločnosť investovala vo vlastnom mene a v mene klientov do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravuje správcovská spoločnosť Spängler IQAM Invest GmbH, Rakúsko. Hodnota uvedených podielových fondov predstavuje k 31. decembru 2019 čiastku 27 926 tis. EUR (2018: 26 039 tis. EUR).

Spoločnosť využíva poistný a účtovný softvér od spoločnosti Wüstenrot Datenservice GmbH. Odpisy softvéru predstavovali v roku 2019 čiastku 531 tis. EUR (2018: 482 tis. EUR). Zostatková hodnota softvéru k 31. decembru 2019 bola 2 173 tis. EUR (2018: 2 227 tis. EUR).

Najväčšiu časť prevádzkových nákladov pri transakciách so spriaznenými osobami predstavuje údržba softvéru vo výške 1 391 tis. EUR (2018: 1 378 tis. EUR) a prenájom vo výške 749 tis. EUR (2018: 730 tis. EUR).

Transakcie so štatutárnymi orgánmi

v tis. EUR	2019
Mzdy a odmeny	171
Povinné odvody	45
Nepeňažné príjmy	10
Celkom	226

Nepeňažné príjmy zahŕňajú najmä používanie služobných motorových vozidiel na súkromné účely a nájomné za byt. Na odmeny za výkon funkcie členov predstavenstva tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2019 krátkodobú rezervu vo výške 152 tis. EUR (2018: 138 tis. EUR).

Transakcie s dozornou radou

v tis. EUR	2019
Mzdy a odmeny	22
Povinné odvody	0
Nepeňažné príjmy	0
Celkom	22

Na odmeny za výkon funkcie členov dozornej rady tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2019 krátkodobú rezervu vo výške 22 tis. EUR (2018: 22 tis. EUR).

B.2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

V súlade so zákonom o poisťovníctve musia všetky osoby, ktoré riadia poisťovňu alebo vykonávajú kľúčové funkcie po celý čas výkonu svojich funkcií spĺňať požiadavky primeranej odbornej spôsobilosti, t. j. mať dostatočné vedomosti a schopnosti, ktoré im umožnia spoľahlivé a obozretné riadenie a výkon funkcie a musia byť dôveryhodné.

V podmienkach poisťovne sa vyššie uvedená zákonná požiadavka odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti vzťahuje na:

1. Členov predstavenstva
2. Členov dozornej rady
3. Vedúcich zamestnancov, ktorí sa podieľajú na riadení spoločnosti
4. Osoby, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie a ďalších zamestnancov, ktorí sa podieľajú na zabezpečení výkonu kľúčových funkcií.

B.2.1. Požiadavky na schopnosti, vedomosti a skúsenosti osôb zodpovedných za riadenie spoločnosti a kľúčové funkcie

V prípade fyzických osôb navrhnutých na funkciu člena predstavenstva sa odbornou spôsobilosťou rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa (v odbore ekonómia, právo, matematika, informatika, technické vedy) a najmenej 3 ročná prax vo finančnej oblasti. Za odborne spôsobilú môže byť uznaná aj fyzická osoba, ktorá má ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v inom odbore, ako uvedené v predchádzajúcej vete ako aj v prípade ukončeného úplného stredného vzdelania, úplného stredného odborného vzdelania alebo iného zahraničného odborného vzdelania za predpokladu, že má najmenej sedemročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.

Odbornou spôsobilosťou u fyzických osôb navrhnutých na člena dozornej rady rozumieme ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie s praxou vo finančnej oblasti, ktorá zaručuje primerané znalosti a skúsenosti v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.

Vedúci zamestnanci, ktorí sa podieľajú na riadení Spoločnosti, ktorými rozumieme riaditeľa úseku životného poistenia, riaditeľa úseku neživotného poistenia, riaditeľa úseku aktuariátu a zaistenia, riaditeľa úseku vlastného odbytu, riaditeľa úseku externého odbytu, riaditeľa úseku alternatívnych distribučných sietí a vedúceho oddelenia rizikomanagementu, sa považujú za odborne spôsobilých ak majú ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a minimálne trojročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.

Odbornou spôsobilosťou osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie rozumieme:

- **Kľúčová aktuárska funkcia** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v oblasti aktuárskej alebo finančnej matematiky spolu s úspešne vykonanou aktuárskou skúškou Národnej banky Slovenska alebo

členstvom v Slovenskej spoločnosti aktúarov s postavením kvalifikovaného aktúra a trojročnou praxou v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti. U zamestnancov, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní úloh výkonu kľúčovej aktuárskej funkcie sa vyžaduje ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa a minimálne dvojročná prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.

- **Kľúčová funkcia dodržiavania súladu s predpismi** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v odbore právo a minimálne trojročná prax právnicka v oblasti poisťovníctva, v inej finančnej oblasti alebo advokácii. Zamestnanci, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi musia mať ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v odbore právo a minimálne dvojročnú prax v oblasti poisťovníctva, v inej finančnej oblasti alebo v advokácii.
- **Kľúčová funkcia vnútorného auditu** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a päťročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti. Zamestnanci, ktorí zabezpečujú výkon kľúčovej funkcie vnútorného auditu musia mať dosiahnuté vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné zahraničné odborné vzdelanie a minimálne dvojročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.
- **Kľúčová funkcia riadenia rizík** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa a minimálne trojročnú prax v poisťovníctve alebo v inej finančnej oblasti. Všetci zamestnanci, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu kľúčovej funkcie riadenia rizík musia mať ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa a minimálne dvojročnú prax v poisťovníctve alebo v inej finančnej oblasti.
- Všetky osoby, na ktoré sa vzťahuje zákonná požiadavka odbornosti musia za účelom výkonu svojich funkcií ďalej absolvovať minimálne jedenkrát ročne odborné školenie v oblasti poisťovních a finančných trhov, obchodnej stratégie a obchodného modelu, systému správy a riadenia, finančných a aktuárskych analýz a právnej regulácie poisťovníctva.
- Každá z vyššie uvedených osôb musí byť zároveň dôveryhodná v súlade s § 24 zákona o poisťovníctve.

B.2.2. Proces vyhodnotenia splnenia požiadaviek na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť

Splnenie vyššie uvedených požiadaviek na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť sa preukazuje predložením nasledujúcich dokladov:

- štruktúrovaného životopisu;
- kópie dokladu o najvyššom dosiahnutom vzdelaní;
- absolvovaním povinného odborného školenia;
- absolvovaním písomného testu,
- predložením výpisu z registra trestov,
- potvrdením o skutočnosti, že na fyzickú osobu nebol v posledných 10 rokoch vyhlásený konkurz,
- potvrdením o skutočnosti, či na finančnú inštitúciu, v ktorej fyzická osoba pôsobila ako člen predstavenstva alebo člen dozornej rady nebol v posledných 10 rokoch vyhlásený konkurz, viedlo sa reštrukturalizačné konanie, konanie o oddĺžení, bola zavedená nútená správa alebo bolo povolené nútené vyrovnanie,
- čestného vyhlásenia potvrdzujúceho splnenie požiadaviek stanovených zákonom o poisťovníctve.

Poisťovňa zabezpečuje, aby všetky osoby na ktoré sa vzťahujú zákonné požiadavky odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti spĺňali tieto požiadavky pri nástupe na výkon svojich funkcií ako aj počas celej doby ich výkonu. Za účelom sledovania a hodnotenia splnenia podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti poisťovňa zriadila osobitnú Komisiu pre posudzovanie splnenia podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti (ďalej len „komisia“). Komisia kontroluje a hodnotí predložené dokumenty, zabezpečuje a organizuje pravidelné odborné školenia. Vyhodnocovací proces prebieha v súlade so zásadami bodovania stanovenými poisťovňou v internom predpise Spoločnosti. Za osobu odborne spôsobilú a dôveryhodnú sa považuje osoba, ktorá dosiahne minimálny limit počtu bodov stanoveného pre hodnotenie odbornosti a dôveryhodnosti. Osoby, ktoré nedosiahnu minimálny limit počtu bodov sa považujú za nespôsobilé vykonávať príslušnú funkciu.

Splnenie podmienok odbornosti a dôveryhodnosti počas trvania výkonu funkcií osôb riadiacich poisťovňu a osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie zabezpečuje poisťovňa prostredníctvom pravidelného preverovania. Pravidelné preverovanie splnenia podmienky odbornej spôsobilosti vykonáva poisťovňa prostredníctvom odborného školenia, ktoré sa koná jedenkrát ročne. Absolvovanie interného školenia je potvrdené písomných testom na záver. V rámci pravidelného overovania splnenia podmienky dôveryhodnosti poisťovňa vyžaduje, aby príslušné osoby predložili čestné vyhlásenie o bezúhonnosti a v prípade, ak došlo k zmenám v údajoch uvedených v čestnom vyhlásení pri prvej kontrole dôveryhodnosti, nové čestné vyhlásenie zachytávajúce tieto zmeny.

Poisťovňa je zároveň povinná Národnej banke Slovenska oznamovať zmeny osôb, ktoré riadia Spoločnosť a ktoré vykonávajú kľúčové funkcie, a to tak, aby Národná banka Slovenska mala všetky potrebné informácie na posúdenie, či nová osoba, ktorá bude riadiť poisťovňu alebo bude vykonávať kľúčovú funkciu spĺňa všetky zákonné požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť.

B.3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti

B.3.1. Systém riadenia rizík

Systém riadenia rizík Spoločnosti bol navrhnutý tak, aby umožnil predstavenstvu a manažmentu Spoločnosti porozumenie, primerané riadenie a zmierňovanie rizika spojeného s firemnými procesmi, a to v krátkodobom, strednodobom ale i dlhodobom horizonte. Konečnú zodpovednosť za systém riadenia rizík nesie predstavenstvo Spoločnosti, ktoré je pravidelne v rámci Správy o rizikách informované o vývoji kľúčových rizikových indikátorov a dodržiavaní stanovených limitov. Oddelenie Rizikomanagementu zabezpečuje najmä identifikáciu a ohodnotenie rizík, pravidelný výpočet ukazovateľov potrebných pre vyhodnotenie únosnosti rizík, priebežné sledovanie rizikových limitov a vypracovanie odporúčaní, ako aj priebežné vykonávanie kontrolných procesov, Asset Liability Management, interné a externé vykazovanie rizík a posúdenie stratégií a produktov z pohľadu riadenia rizík.

Stratégiu riadenia rizík Spoločnosti je možné zobrazit' nasledovným spôsobom:



Základné princípy riadenia rizík v Spoločnosti sa dajú zhrnúť nasledovne:

- Vedenie Spoločnosti a všetci zamestnanci Spoločnosti sú viazaní Stratégiou riadenia rizík a pri svojich rozhodnutiach ju dodržiavajú.
- Riadenie rizík je organizované tak, aby boli odstránené prípadné konflikty záujmov (zodpovednosť celého predstavenstva Spoločnosti za riadenie rizík, oddelenie investovania a riadenia rizík, a pod.).
- Spoločnosť sa usiluje o dôsledný a neustály vývoj procesu riadenia rizík.
- V prípade netransparentnej situácie alebo metodických pochybností Spoločnosť uprednostní opatrnosť.
- Spoločnosť sa zameriava na obchodné oblasti, v ktorých má k dispozícii potrebné odborné znalosti na posúdenie špecifických rizík. Zavedeniu nových produktov či obchodných oblastí zásadne predchádza adekvátna analýza zodpovedajúcich rizík.
- Prvoradým cieľom je zobrazit' identifikované významné riziká Spoločnosti transparentne a umožniť tak ich efektívne riadenie. Pritom je potrebné zabezpečiť, aby riziká svojou veľkosťou zodpovedali rizikovej tolerancii Spoločnosti, a boli teda z pohľadu Spoločnosti únosné.
- Vyvíjanie aktivity na systematické zaobchádzanie so všetkými významnými nebezpečenstvami, ktoré Spoločnosti môžu spôsobiť stratu alebo škodu.

V rámci organizačného zabezpečenia systému riadenia rizík je nevyhnutné, aby nezlučiteľné aktivity boli vykonávané rôznymi organizačnými jednotkami.

Komisie a výbory v Spoločnosti

Pre efektívnejšie riadenie rizík v Spoločnosti boli zriadené aj nasledujúce komisie:

- Komisia ALCO - úlohou ALCO je sledovanie kľúčových informácií o aktívach a pasívach, navrhovať opatrenia a prijímať rozhodnutia s cieľom optimalizácie štruktúry aktív a pasív. ALCO riadi likviditu spoločnosti, dodržiavanie regulačných opatrení a koordinuje riadenie aktív a pasív v súlade s obchodnými plánmi spoločnosti.
- Škodová komisia - základnou úlohou komisie je prejednanie a navrhovanie spôsobov vysporiadania vzniknutých škôd.
- Komisia pre posudzovanie činnosti finančných agentov a klientov.
- Výbor pre odmeňovanie - cieľom je pravidelná podpora predstavenstva pri vykonávaní kontroly Koncepcie odmeňovania a postupov odmeňovania, ich vykonávania a fungovania.
- Produktový výbor - zriadený ako poradný orgán predstavenstva Spoločnosti pre oblasť vývoja a inovácie produktov a ich implementácie.

Funkcia riadenia rizík

Funkcia riadenia rizík umožňuje, aby osoby, ktoré nesú kľúčové funkcie alebo ktoré sa podieľajú na faktickom zabezpečovaní výkonu kľúčových funkcií a tie osoby, ktoré skutočne riadia poisťovňu zohľadňovali pri svojich rozhodnutiach informácie získané zo systému riadenia rizík.

Funkcia riadenia rizík taktiež zabezpečuje záťažové testovanie a analýzu scenárov; podieľa sa na tvorbe Správy o rizikách pre predstavenstvo, zabezpečuje vykazovanie rizík (interné, externé); podieľa sa na tvorbe limitov (spolu s komisiou ALCO) a rizikovej tolerancie; zodpovedá za model štandardného vzorca (t.j. jeho dokumentáciu, funkčnosť, používanie a archiváciu).

Systém riadenia rizík sa vzťahuje na riziká zahrnuté do výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť, ako aj na riziká, ktoré nie sú zahrnuté alebo nie sú plne zahrnuté do toho to výpočtu.

Spoločnosť vedie katalóg rizík, ktorý obsahuje aj také riziká, ktoré nie sú zahrnuté v štandardnom vzorci (riziko likvidity, reputačné riziko, strategické riziko). V rámci katalógu rizík sú definované opatrenia na zmierňovanie identifikovaných rizík.

B.3.2. Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA)

ORSA sa vykonáva minimálne raz ročne alebo v prípade významnej zmeny rizikového profilu. Výsledky sú zhrnuté do Správy ORSA, ktorú schvaľuje predstavenstvo. Predstavenstvo preskúma správu ORSA a vezme do úvahy vhodné opatrenia pre Spoločnosť, napr. rozhodnutia vo vzťahu ku kapitálu, prehodnotenie rizikového profilu a rizikového apetítu, opatrenia na zmiernenie rizika alebo prehodnotenie investičnej stratégie.

Prijaté opatrenia na základe výsledkov ORSA a závery z ORSA sú predstavenstvom predkladané aj dozornej rade Spoločnosti. S výsledkami ORSA je oboznámený taktiež relevantný okruh zamestnancov. Časový horizont vlastného posúdenia je zhodný s horizontom strednodobého plánu Spoločnosti.

Spoločnosť pre vlastné posúdenie použila štandardný vzorec, pričom uznala jeho primeranosť vzhľadom na svoj rizikový profil. Posúdenie vhodnosti štandardného vzorca je uvedené v správe ORSA. Trojročná projekcia základného scenára Solvency II súvahy a kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) bola vytvorená s použitím štandardného vzorca a aktuárskych predpokladov. Výsledky boli podrobené záťažovým testom a rôznym scenárom. ORSA proces preukázal, že Spoločnosť je schopná pokryť kapitálové požiadavky počas celého obdobia projekcie, a to nielen v prípade očakávaného vývoja (základný scenár), ale aj v prípade nepriaznivého (ale stále realistického) vývoja vybraných parametrov.

Správa ORSA bola na konci roku 2019 predložená Národnej banke Slovenska.

Potreby solventnosti Spoločnosť určuje na základe štandardného vzorca stanoveného zákonom o poisťovníctve.

B.4. Systém vnútornej kontroly

Systém vnútornej kontroly predstavuje súbor kontrolných procesov, ktoré prebiehajú v kontrolnom prostredí. Pod kontrolným prostredím sa rozumie celková organizačná, kompetenčná a procesná štruktúra, ktorá má zabezpečiť informovanie všetkých úrovní, efektívne riadenie a monitorovanie vykonávaných činností a tým dosiahnutie cieľov Spoločnosti. Kontrolné procesy predstavujú postupy a činnosti, ktoré sú súčasťou riadenia a majú zaistiť optimálne riadenie rizík pri plnení stanovených úloh a cieľov. Kontrolné procesy a kontrolné prostredie sú popísané v interných normách Spoločnosti a cieľom ich pôsobenia je najmä ochrana aktív, zamedzenie nezákonných a neetických praktík, podvodov, sprenevier a závažných chýb, zvyšovanie efektívnosti všetkých činností a poskytovanie presných, úplných a spoľahlivých informácií tak v rámci Spoločnosti, ako aj navonok.

Kontrolné prostredie je definované z viacerých hľadísk:

- organizačné usporiadanie,
- spôsob riadenia,
- vnútorné riadiace prostredie,
- bezpečnosť systémov a riadenie,
- ostatné oblasti kontrolného prostredia.

Procesné kontroly

Kontrolnými procesmi sa rozumie postupy a činnosti, ktoré sú súčasťou riadenia Spoločnosti a majú zaistiť, že jej riziká sú dostatočne identifikované a ich miera neprekročí akceptovateľnú hladinu. Kontrolné procesy pozostávajú z procesnej kontroly (priama a nepriama), kontroly významných činností a mimo procesnej kontroly.

Priama procesná kontrola predstavuje kontinuálne kontrolné opatrenia, postupy a mechanizmy realizované zamestnancami, automatizovanými systémovými nastaveniami, alebo inými subjektmi, ktoré sa zúčastňujú na realizácii jednotlivých pracovných postupov.

Nepriama procesná kontrola je vyšším, manažérskym stupňom kontroly, ktorý vykonávajú zásadne riadiaci pracovníci (riadiť úsek, zástupca riadiť úsek, vedúci oddelenia spadajúci pod úsek, vedúci samostatného oddelenia) zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly.

Kontrola významných činností je kontrola takej činnosti, ktorá bola definovaná ako významná. Významná činnosť je taká činnosť, ktorej vykonávanie je kritické pre zabezpečenie správneho fungovania Spoločnosti. Kontroly významných činností prebiehajú rovnako ako nepriame kontroly.

Mimo procesná kontrola predstavuje pravidelné posudzovanie celkového fungovania systému vnútornej kontroly a vykonáva ju Oddelenie rizikomanagementu. O jej výsledkoch informuje predstavenstvo.

Kontrola vnútorného auditu predstavuje kontrolu nezávislú na prevádzkových a obchodných postupoch. Realizáciu tejto kontroly zabezpečuje Úsek vnútornej kontroly a vnútorného auditu, ktorý počas každého auditu posudzuje systém vnútornej kontroly v rozsahu auditovanej oblasti.

Medzi základné kontrolné postupy patria

- Schvaľovanie a kontrola obchodov a dokumentov – všetky transakcie musia byť navrhnuté navrhovateľom a schválené schvaľovateľom (kontrola „štyroch očí“), v súlade s Kompetenčným a podpisovým poriadkom.
- Kontrola vstupov do automatizovaného spracovania ako aj celého automatizovaného procesu – môže ísť o kontrolu „štyroch očí“, príp. kontrolný súčet.
- Analýza skutočných výsledkov – porovnanie a analýza skutočného a plánovaného stavu.
- Odsúhlasenie – kontrola položiek s údajmi z iných zdrojov.
- Porovnávanie výsledkov transakcií s hotovosťou, resp. majetkom – t. j. inventarizácia.
- Kontrola vzorky automatizovanej transakcie – využíva sa hlavne pri testovaní nových funkcionalít.
- Kontrola prístupových práv (ich pridelenie, zmena a odobratie).
- Kontrola dodržiavania platných noriem – kontrola v zmysle zákonov a iných všeobecne záväzných predpisov, usmernení a interných noriem.

Mimoriadnym typom kontrolných postupov sú tie, ktoré vyplývajú zo špecifického postavenia niektorých pracovných činností, ktoré sú upravené príslušnými zákonmi a všeobecne záväznými predpismi ako napríklad: bezpečnosť práce, požiarňa ochrana, archívnictvo, bezpečnosť informačných technológií a pod.

Dodržiavanie súladu s predpismi

Oblasť **dodržiavania súladu s predpismi** je v kompetencii Úseku práva. Je jednou z hlavných oblastí činností riaditeľa Úseku práva ako osoby poverenej predstavenstvom Spoločnosti výkonom kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi. Riaditeľ Úseku práva prideliť jednotlivé čiastkové činnosti v rámci oblasti compliance, zamestnancom Úseku práva na spracovanie. Riaditeľ Úseku práva zodpovedá za vecný rozsah činností compliance (napr.: pri monitoringu právnych predpisov určuje, ktoré predpisy podliehajú monitoringu a v akom rozsahu) a za spracovanie zadania v náležitej odbornej kvalite. Kontrolu dodržiavania súladu s predpismi formou zisťovania správnej a úplnej implementácie predpisov vykonáva riaditeľ Úseku práva v rámci kľúčovej funkcie compliance podľa Compliance plánu. Súčasťou plánu sú: vypracovanie legislatívneho prehľadu nových právnych predpisov vždy ku koncu kalendárneho štvrťroka, určenie najmenej 3 vybraných oblastí činností poisťovne, ktoré budú predmetom skúmania z pohľadu dodržiavania súladu s predpismi, časový harmonogram previerok, organizovanie odborných školení z oblasti práva a regulácie poisťovníctva podľa požiadaviek riadiacich zamestnancov.

Riaditeľ Úseku práva spracúva ročne písomnú správu o dodržiavaní súladu s predpismi, ktorú predkladá predstavenstvu a dozornej rade. Písomná správa obsahuje právne predpisy, prijaté v konkrétnom kalendárnom roku, ktoré najvýznamnejšie ovplyvnili činnosť poisťovne, dopady prijatých predpisov na činnosť poisťovne, zhrnutie priebehu implementačných konaní a spolupráce riadiacich zamestnancov pri implementácii právnych predpisov do činností poisťovne, informácie o nedostatkoch pri implementácii právnych predpisov do činností poisťovne a návrh opatrení na ich odstránenie, zhrnutie zistení z compliance kontroly.

B.5. Funkcia vnútorného auditu

Za výkon činností vnútorného auditu v Spoločnosti je zodpovedný Úsek vnútornej kontroly a vnútorného auditu (ďalej len „ÚVA“).

Riaditeľ ÚVA je súčasne nositeľom kľúčovej funkcie vnútorného auditu v zmysle zákona o poisťovníctve.

Zamestnanci ÚVA sa pri svojej činnosti riadia ročným plánom auditov, ktorý vždy schvaľuje Dozorná rada Spoločnosti. Tento ročný plán vychádza z tzv. strategického 5-ročného plánu a zohľadňuje periodicitu auditovaných oblastí na základe ich rizikového ohodnotenia.

Z každého vykonaného auditu vypracujú zamestnanci ÚVA správu, ktorá sa po pripomienkovaní všetkých auditom dotknutých organizačných jednotiek Spoločnosti predkladá na schválenie Predstavenstvu Spoločnosti. Správa okrem zhrnutia výsledkov auditu (tzv. Management Summary) obsahuje aj prehľad zistených nedostatkov spolu s návrhmi (odporúčaniami) ÚVA na ich odstránenie.

ÚVA v pravidelných intervaloch sleduje úplnosť a včasnosť plnenia prijatých odporúčaní, o čom informuje Dozornú radu Spoločnosti priamo na jej zasadnutiach.

ÚVA v rámci organizačnej štruktúry Spoločnosti podlieha priamo jej dozornej rade, čím je zabezpečená jeho nezávislosť od činností, ktoré vykonáva auditovaná organizačná jednotka Spoločnosti a je zabezpečené ich objektívne posúdenie. To má zásadný význam pre riadny výkon auditných činností a nestranné odporúčania pre auditovaný subjekt.

ÚVA zastrešuje aj oblasť prevencie a boja proti poisťovacím podvodom. Spoločnosť prikladá tejto oblasti veľký význam a má implementovaných niekoľko nástrojov pre účely prevencie a odhaľovania podvodných konaní či už zo strany klientov, finančných agentov alebo zamestnancov.

B.6. Poistno-matematická funkcia

Poistno-matematická funkcia (ďalej len "Aktuárska funkcia") je začlenená v organizačnej štruktúre pod sekciu III. a do Úseku Aktuáriátu a zaistenia. Riaditeľ úseku je zároveň aj nositeľom Aktuárskej funkcie.

Aktuárska funkcia má v Spoločnosti postavenie kľúčovej funkcie a jej nositeľ má v Spoločnosti k dispozícii všetky prostriedky (materiálne a personálne) na jej efektívny výkon.

Aktuárska funkcia vykonáva svoju činnosť nezávisle od iných funkcií, najmä od ďalších kľúčových funkcií, a zároveň je oddelená od činností ostatných úsekov a oddelení. Správne, výkonné a dozorné orgány Spoločnosti nemajú vplyv na výkon Aktuárskej funkcie.

Aktuárska funkcia vždy hodnotí aktuálny stav v Spoločnosti a upozorňuje na budúci vývoj v oblastiach, za ktoré zodpovedá. Aktuárska funkcia je objektívna a má záujem o objektívny výkon svojej funkcie aj v budúcnosti, čomu je prispôsobené aj odmeňovanie Aktuárskej funkcie, ktoré je nezávislé od výsledkov Spoločnosti.

Aktuárska funkcia spĺňa všetky náležitosti, ktoré jej ukladá zákon a to najmä požiadavky na dôveryhodnosť a odbornosť (Fit and Proper).

Aktuárska funkcia v Spoločnosti je v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a je zodpovedná za:

- a) koordinovanie výpočtu technických rezerv,
- b) stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov pre výpočet technických rezerv,
- c) posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv,
- d) porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou,
- e) informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv,
- f) kontrolu výpočtu technických rezerv v súlade s § 44 ods. 1 a 2 ZoP,
- g) posudzovanie celkovej koncepcie upisovania,
- h) posudzovanie primeranosti zaistných programov,
- i) poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík podľa § 25 ZoP, najmä pri modelovaní rizík pri výpočte kapitálových požiadaviek podľa § 48 až § 63 ZoP a posúdení podľa § 26 ZoP
- j) uplatňovanie metodiky a postupov na posudzovanie dostatočnosti technických rezerv s cieľom zabezpečiť, že ich výpočet je konzistentný s požiadavkami,
- k) posudzovanie neistoty súvisiacej s odhadmi uskutočnenými pri výpočte technických rezerv,
- l) zabezpečenie primeranosti riešení akýchkoľvek obmedzení údajov použitých na výpočet technických rezerv, a zabezpečenie, že sa v prípadoch uvedených v článku 82 smernice Solvency II použijú najvhodnejšie aproximácie na účely výpočtu najlepšieho odhadu,
- m) zabezpečenie, že sa na primerané posúdenie základných rizík určia homogénne rizikové skupiny poistných a zaistných záväzkov,
- n) zvažovanie dôležitých informácií, ktoré poskytujú finančné trhy a všeobecne prístupné údaje o upisovacích rizikách a zabezpečenie ich integrácie do posúdenia technických rezerv,
- o) porovnávanie a odôvodňovanie významných rozdielov v medziročných výpočtoch technických rezerv,
- p) zabezpečenie vykonania vhodného posúdenia možností a záruk zahrnutých do poistných a zaistných zmlúv,
- q) posudzovanie, či sú metodiky a predpoklady použité pri výpočte technických rezerv vhodné vzhľadom na konkrétne činnosti Spoločnosti, ako aj vzhľadom na spôsob riadenia činnosti s ohľadom na dostupné údaje,
- r) posudzovanie, či systémy informačných technológií použité pri výpočte technických rezerv v dostatočnej miere podporujú poistno-matematické a štatistické postupy,
- s) pri porovnávaní najlepších odhadov so skúsenosťami skúmanie kvality minulých najlepších odhadov a používanie poznatkov získaných z tohto posúdenia na zlepšenie kvality súčasných výpočtov,
- t) zabezpečenie, aby informácie o výpočte technických rezerv predložené predstavenstvu a dozornej rade obsahovali aspoň odôvodnenú analýzu spoľahlivosti a vhodnosti ich výpočtu, ako aj zdrojov a stupňa neistoty odhadu technických rezerv. Túto odôvodnenú analýzu musí sprevádzať analýza citlivosti, ktorá obsahuje preskúmanie citlivosti technických rezerv voči každému z hlavných rizík, z ktorých vychádzajú záväzky pokryté v rezervách.

B.7. Zverenie výkonu činností

Wüstenrot poisťovňa, a. s. vykonáva prostredníctvom zverenia výkonu činností činnosti call-centra, vývoj softvérových produktov a správu dát, časť likvidácie (obhliadky poškodených motorových vozidiel), správu registratúrnych záznamov a písomnej formy dokumentov, obálkovanie a odosielanie písomností klientom, asistenčné služby spojené s havarijným poistením a povinným zmluvným poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, asistenčné a likvidačné služby pri poistení úrazu a zodpovednosti, asistenčné a likvidačné služby pri poistení zdravotných asistenčných služieb, asistenčné a likvidačné služby pri cestovnom

poistení, asistenčné a likvidačné služby pri poistení bývania, asistenčné a likvidačné služby pri poistení druhého lekárskeho názoru a asistenčné a likvidačné služby pri poistení druhého lekárskeho názoru.

Tieto činnosti sú vykonávané prostredníctvom partnerov sídlacích v Slovenskej republike, Českej republike, Belgicku a Rakúsku. V rámci skupiny je poskytovaný outsourcing vývoja softvérových produktov a správy dát.

Zverenie výkonu činností sa riadi základným dokumentom Spoločnosti „Pravidlá outsourcingu“, ktorý podrobne upravuje predmet politiky outsourcingu, základné pojmy a spoločné zásady pre outsourcing, osobitné pravidlá pre outsourcing kritických alebo dôležitých operačných činností a pre outsourcing kľúčových funkcií, osobitné pravidlá pre finančných agentov, kritériá a procesy pre výber poskytovateľa outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií, povinné náležitosti zmluvy o outsourcingu zásady riadenia pre outsourcing, druhy kontroly výkonu zverených činností poskytovateľom a jej realizáciu, spracovanie výsledkov kontroly poskytovateľa outsourcingu, opatrenia na nápravu, náležitosti Správy o výkone zverenej činnosti a zoznam kritických alebo dôležitých operačných činností.

B.8. Ďalšie informácie

Spoločnosť považuje svoj systém správy a riadenia za vhodný a za primeraný povahe, rozsahu a zložitosti operácií a rizík, ktorým je vystavená.

C. Rizikový profil

V priebehu roka 2019 nedošlo k významnej zmene v rizikovom profile Spoločnosti.

C.1. Upisovacie riziko

C.1.1. Expozícia

Spoločnosť je vystavená upisovaciemu riziku zo životného aj z neživotného poistenia.

Ocenenie upisovacieho rizika životného poistenia sa vykonáva podľa štandardného vzorca. V ňom sú zahrnuté riziká – úmrtnosť, dlhovekosť, riziko zvýšených nákladov, stornovanosť, invalidita, katastrofické riziko, riziko z technickej úrokovej miery. Z pohľadu spoločnosti sú sledované aj ďalšie riziká – biometrické riziko, riziko antiselekcie, riziko nízkej početnosti.

V rámci životného poistenia je najvýznamnejšia poistná suma na úmrtie (vrátane úmrtia následkom úrazu), ktorá k 31.12.2019 predstavovala 1 107 069 tis. EUR.

Ocenenie upisovacieho rizika neživotného poistenia sa vykonáva podľa štandardného vzorca, kde je zahrnuté aj katastrofické riziko. Z pohľadu Spoločnosti sú sledované aj ďalšie riziká ako kalkulačné riziko, riziko nedostatočných technických rezerv, zaistné riziko. Spoločnosť nesie aj zdravotného upisovacie riziko, ktoré je podobné neživotnému poisteniu.

Celková poistná suma v rámci katastrofických rizík neživotného poistenia povodne a zemetrasenia bola k 31.12.2019 vo výške 3 405 347 tis. EUR a celkový počet poistených vozidiel v rámci poistenia zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla bol 156 736.

Detailnejšie informácie o výške predpísaného poistného sú uvedené vyššie v časti A.2.1 a sú taktiež súčasťou výročnej správy v časti „individuálna účtovná závierka“ (kapitola 5.14), ktorá je zverejnená na webovom sídle Spoločnosti <https://www.wuestenrot.sk/informacie/vyroczne-spravy>.

C.1.2. Koncentrácia

V rámci koncentrácie rizika Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy v poistení majetku, kde je geografická koncentrácia najvýznamnejšia. Rozloženie poistných súm v poistných zmluvách po jednotlivých krajoch ukazuje nasledujúca tabuľka:

Koncentrácia rizík	2019	2018
Banskobystrický kraj	8,86%	7,96%
Bratislavský kraj	35,05%	36,64%
Košický kraj	11,94%	11,67%
Nitriansky kraj	9,23%	9,06%
Prešovský kraj	9,90%	9,56%
Trnavský kraj	10,60%	10,84%
Trenčiansky kraj	6,60%	6,71%
Žilinský kraj	7,82%	7,56%
Spolu k 31. decembru	100,00%	100,00%

Spoločnosť nemá žiadneho klienta, u ktorého by sa koncentrácia upisovacieho rizika považovala za významnú.

Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť, je dôležité poznať rozdelenie výšok poistných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poistných plnení s vysokými poistnými sumami by mohla významne ovplyvniť hospodársky výsledok Spoločnosti.

Nasledujúca tabuľka ilustruje koncentráciu rizika (počet poistných zmlúv) na základe agregovaných poistných súm pre riziká smrti a dožitia.

Poistná suma (v tis. €) / Počet poistných zmlúv	2019	2018
0,0 – 2,5	22 867	26 055
2,5 – 5,0	7 888	8 061
5,0 – 7,5	6 164	6 842
7,5 – 10,0	9 408	10 155
10,0 – 20,0	18 691	20 594
20,0 – 30,0	8 792	9 905
30,0 – 40,0	4 448	4 941
40,0 – 50,0	2 116	2 291
viac ako 50,0	3 409	3 377
Spolu k 31. decembru	83 783	92 221

Spoločnosť vo svojich produktoch systematicky zohľadňuje koreláciu medzi poisťným a rizikovou jednotlivých homogénnych skupín (napr. podľa veku, povolania, športovej činnosti, finančnej situácie), portfólio životného poistenia je preto dobre diverzifikované.

C.1.3. Zmierňovanie

Spoločnosť využíva zaistenie. Stratégia zaistenia slúži na úpravu rizikového profilu portfólia za účelom dosiahnutia stanovenej rizikovej pozície. Poisťovňa využíva pasívne aj aktívne zaistenie. Pasívne zaistenie umožňuje najmä zvýšenie upisovacej kapacity, zníženie volatility hospodárskeho výsledku a solventnosti. Aktívne zaistenie umožňuje najmä prehĺbenie geografickej diverzifikácie rizík, podieľanie sa na rizikách umiestnených mimo dosahu obchodnej služby.

Typy zaistenia, ktoré Spoločnosť využíva sú proporcionálne zaistenie Quota share a Surplus a neproporcionálne zaistenie Excess of Loss. Pre výber zaistovateľov akceptuje Spoločnosť len zaistovateľov s ratingom minimálne A- (podľa S&P, resp. inej všeobecne akceptovanej ratingovej agentúry).

Jedným zo zaistovateľov je aj materská spoločnosť Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko.

C.1.4. Citlivosť

Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie a vyhodnocuje dopad zmeny parametrov na výsledok hospodárenia. Detailnejšie informácie sú súčasťou výročnej správy v časti „individuálna účtovná závierka“ (kapitola 5.11.2 a 5.11.3), ktorá je zverejnená na webovom sídle Spoločnosti <https://www.wuestenrot.sk/informacie/vyrocnne-spravy>. Spoločnosť považuje svoje portfólio v rámci upisovacieho rizika v životnom poistení podľa kvantifikácie v rámci štandardného vzorca za najcitlivejšie na zmenu úmrtnosti a správnych nákladov.

C.2. Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje negatívny dopad zo zmeny reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov finančného nástroja v dôsledku zmien trhových cien. Spoločnosť investuje všetky svoje aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania. Spoločnosť má tieto zásady zakotvené v príslušných interných normách. Spoločnosť vyžaduje, aby všetky nové investície spĺňali zásady obozretného investovania. Pri každej investícii sa vykonáva analýza, prebieha neustála kontrola limitov a výkonnosti portfólia s definovanými cieľmi, je zabezpečená diverzifikácia portfólia pre zníženie rizika z investovania. Spoločnosť investuje v najlepšom záujme klientov, oprávnených osôb a vo vlastnom záujme. Investície sú realizované pri dodržiavaní všetkých platných zákonov, opatrení a interných noriem, pričom sa dbá na dosiahnutie maximálneho úžitku pre klientov, oprávnených osôb a akcionárov, a to tak pri tradičných produktoch životného a neživotného poistenia, ako aj pri produktoch investičného životného poistenia.

Úrokové riziko je riziko zmeny úrokovej krivky. Toto riziko ovplyvňuje aktíva aj pasíva Spoločnosti a zmena úrokovej krivky tak môže mať významný dopad na hospodársky výsledok Spoločnosti. Najväčší vplyv má zmena úrokovej miery v Spoločnosti na produkty kapitálového životného poistenia, čo vyplýva z garancie technickej úrokovej miery v týchto produktoch. Spoločnosť meria toto riziko podľa štandardného vzorca. Pre stranu aktív plyní riziko najmä z nutnosti opätovného reinvestovania aktív, kde sa očakávajú výrazne nižšie výnosnosti finančných aktív než to bolo v minulosti.

Riziko úverového rozpätia (Credit Spread Risk) Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca, kde pre každé aktívum je jeho trhovú hodnotu vynásobená faktorom, ktorý závisí od typu aktíva a príslušného ratingu daného emitenta. Pre hodnotu rizika je dôležitá aj dĺžka príslušného aktíva.

Menové riziko Spoločnosť nenesie, nakoľko všetky investície sú v eurách.

Riziko nehnuteľností Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca, kde je použitý stresový faktor 25 %.

Akciové riziko Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca. Spoločnosť však nemá zdroje investované priamo v akciách, ale len v podielových fondoch investujúcich aj do akcií.

C.2.1. Expozícia

Expozície vo vlastnom mene, ktorým je Spoločnosť v rámci kreditného rizika vystavená, predstavujú najmä dlhové cenné papiere, termínované vklady, podielové fondy, úvery, nehnuteľnosti a to v nižšie uvedenej štruktúre.

v tis. EUR k 31.12.2019	Solvency II	IFRS
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastnú potrebu)	4 243	4 243
Dlhopisy	125 076	113 794
- <i>Štátne dlhopisy</i>	68 799	59 155
- <i>Podnikové dlhopisy</i>	56 277	54 639
Fondy kolektívneho investovania	14 839	14 839
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	3 002	3 002
Ostatné úvery a hypotéky	3 558	3 079

C.2.2. Koncentrácia

Riziko koncentrácie Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca a zároveň má aj interné pravidlá v rámci svojej rizikovej tolerancie. Spoločnosť sa riadi aj legislatívnymi limitmi. Limity sú preverované každý štvrtrok a zároveň sú už dopredu plánované budúce investície s ohľadom na koncentráciu.

C.2.3. Zmierňovanie

Spoločnosť v roku 2019 nevyužívala na zmierňovanie trhového rizika derivátové ani sekuritizačné nástroje. Spoločnosť zmierňuje trhové riziko najmä aktívnym riadením aktív a záväzkov.

C.2.4. Citlivosť

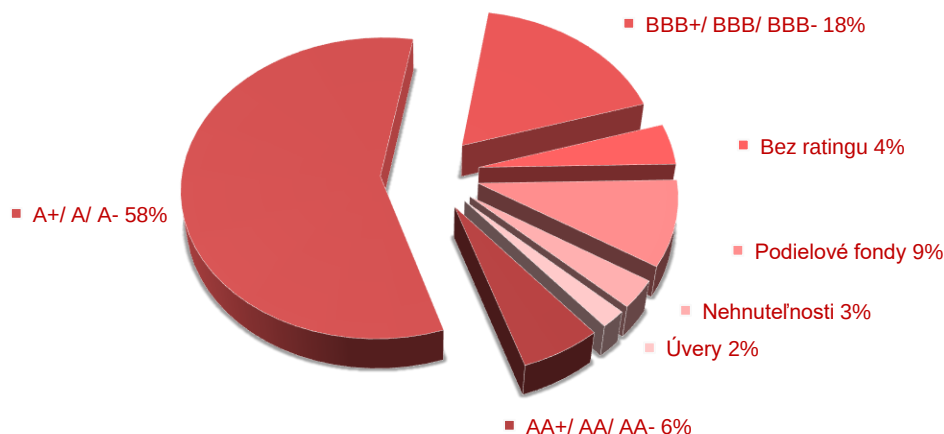
Spoločnosť je primárne vystavená riziku zmeny úrokovej miery. Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie na zmenu úrokovej krivky a vyhodnocuje dopady na hospodársky výsledok a na vlastné zdroje. Detailnejšie informácie sú súčasťou výročnej správy v časti „individuálna účtovná závierka“ (kapitola 4.2), ktorá je zverejnená na webovom sídle Spoločnosti <https://www.wuestenrot.sk/informacie/vyroczne-spravy>.

C.3. Kreditné riziko

Najčastejšie kreditné riziko predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná splniť svoje záväzky. Vzťahuje sa najmä na finančné investície, úvery a pohľadávky (voči poisťníkom, sprostredkovateľom a zaistovateľom). Meranie kreditného rizika prebieha na základe štandardného vzorca stanoveného zákonom o poisťovníctve.

C.3.1. Expozícia

Pre potreby riadenia kreditného rizika investícií sa stanovujú operatívne limity pre ratingy emitentov, resp. emisií, ako aj limity na emitentov pre jednotlivé investície. Tieto pozície sú monitorované a limitované. Riziko vyjadruje najmä dĺžka aktíva a rating protistrany. V grafe je uvedené rozloženie investícií podľa typu k 31.12.2019.

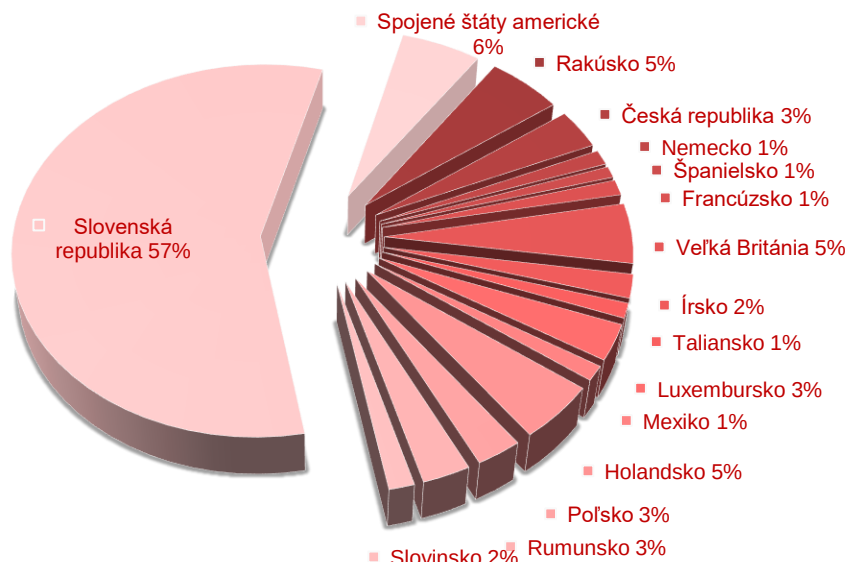


Kreditné riziko pohľadávok voči poisťníkom a sprostredkovateľom poistenia je zohľadnené pri tvorbe opravných položiek. V rámci štandardného vzorca sú za expozície typu 1 považované pohľadávky voči zaistovateľom a zostatky bežných účtov. Expozície typu 2 predstavujú spomínané pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky (voči poisťníkom, sprostredkovateľom poistenia, regresné pohľadávky a pod.)

Spoločnosť sa nevystavuje koncentrácii voči jednému emitentovi (protistrane) nad stanovenú úroveň v závislosti od kreditnej kvality protistrany (limity sú relatívne, t. j. % z objemu portfólia a absolútne, t. j. v EUR).

C.3.2. Koncentrácia

Riziko koncentrácie na investičnom portfóliu predstavuje koncentráciu investícií na jednotlivých emitentov, regióny a pod. Každá nová investícia podlieha analýze, ktorej rozsah o. i. závisí od druhu investičného nástroja a druhu emitenta. Pri posudzovaní limitov investícií sa spoločnosti patriace do jednej a tej istej finančnej skupiny posudzujú spoločne (závisle). Rozhodujúcim faktorom pre riziko koncentrácie je riziko spojené s krajinou emitenta. V grafe je uvedené rozloženie investícií podľa krajiny k 31.12.2019.



C.3.3. Zmierňovanie

Spoločnosť v roku 2019 nevyužívala na zmierňovanie trhového rizika derivátové ani sekuritizačné nástroje.

C.3.4. Citlivosť

Spoločnosť vykonáva test citlivosti na zníženie ratingu protistrán. Stresový scenár vykonaný v priebehu roka 2019 je popísaný v rámci správy ORSA, pričom sa testovalo súčasné zníženie ratingu všetkých protistrán o jeden stupeň. Pri reverznom stresovom teste nedošlo k nárastu kapitálovej požiadavky v takom rozsahu, aby krytie SCR bolo nižšie ako 100 %, a to ani pri znížení ratingu o štyri stupne.

C.4. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná okamžite zabezpečiť výplatu požadovaných záväzkov voči svojim klientom.

Riziko likvidity nie je zahrnuté vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť.

C.4.1. Expozícia

Expozícia Spoločnosti voči riziku likvidity je považovaná za nízku nakoľko Spoločnosť drží prevažnú časť svojich prostriedkov v likvidnej forme. Riadenie aktív a pasív v Spoločnosti je úlohou Komisie ALCO. V rámci procesov Spoločnosti sa taktiež vyhodnocuje časová štruktúra aktív a pasív, pričom pri rozhodovaní o nových investíciách sa prihliada na túto štruktúru.

Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom (ďalej aj „EPIFP“) predstavuje očakávanú súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov vyplývajúcu zo zahrnutia budúceho poistného vzťahujúceho sa na existujúce poistné zmluvy do technických rezerv, kde pre predmetné poistné platí predpoklad, že poistné, ktoré sa má prijať v budúcnosti, sa neprijme z iných dôvodov než vznik poistnej udalosti, bez ohľadu na zákonné alebo zmluvné práva poistníka prerušiť poistnú alebo zaistnú zmluvu. Spoločnosť vykonala kvantifikáciu očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného podľa článku 260 nariadenia komisie 2015/35. K 31.12.2019 bola hodnota EPIFP pre životné poistenie 16,20 mil. EUR a pre neživotné poistenie 0,66 mil. EUR.

C.4.2. Koncentrácia

Z hľadiska koncentrácie pri likvidite predstavuje najväčšie riziko koncentrácia voči protistrane, ktorá by v prípade zlyhania nebola schopná dodržať svoje záväzky (viď. C.3), čo by spôsobilo výpadok v rámci kladných peňažných tokov.

C.4.3. Zmierňovanie

Spoločnosť vykonáva analýzu finančného a poistného majetku a záväzkov v zmysle ich očakávaných zostávajúcich zmluvných splatností. Spoločnosť každodenne monitoruje svoju likviditu a prispôsobuje stav likvidných prostriedkov.

C.4.4. Citlivosť

Stav likvidných prostriedkov Spoločnosti sa mesačne podrobuje stresovému testovaniu. Stres-test sa vykonáva pre nasledovné scenáre: normálny scenár, mierna makroekonomická kríza, závažná makroekonomická kríza a katastrofická udalosť, v prípade ich trvania počas 1, 6 a 12 mesiacov. Výsledky testovania k 31.12.2019 preukázali dostatočnú likviditu pri všetkých stresových scenároch.

C.5. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko potenciálnej straty pre nedostatočne nastavené procesy a postupy, nedostatočne nastavené informačné systémy a rôzne externé vplyvy. Spoločnosť meria toto riziko cez štandardný vzorec. V rámci vlastného posúdenia sú operačné riziká hodnotené minimálne raz ročne.

C.5.1. Expozícia

Spoločnosť identifikovala ako najvýznamnejšie operačné riziká v rámci vlastného posúdenia najmä riziko nesprávneho nastavenia produktu, riziká v oblasti vykonávania transakcií, dodávky a riadenia procesov, riziká súvisiace s externým podvodom a rôzne právne riziká, .

C.5.2. Koncentrácia

Najvyššia koncentrácia operačných rizík je na základe vykonanej inventúry rizík v oblasti vykonávania transakcií, dodávky a riadenia procesov.

Spoločnosť taktiež eviduje udalosti operačného rizika v tzv. „databáze strát“.

C.5.3. Zmierňovanie

Spoločnosť má interné pravidlá, ktoré využíva na zmierňovanie tohto rizika, najmä vhodne nastavený vnútorný kontrolný systém (viď. B.4).

C.5.4. Citlivosť

Z hľadiska výpočtu operačného rizika podľa štandardného vzorca má najväčší príspevok ku kapitálovej požiadavke riziko technických rezerv v životnom poistení.

C.6. Iné významné riziká

Okrem vyššie uvedených rizík a rizík explicitne zohľadnených vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť podľa štandardného vzorca, identifikovala Spoločnosť aj ďalšie riziká.

Reputačné riziko spočíva v možnosti poškodenia dobrého mena Spoločnosti v dôsledku negatívneho vnímania verejnosti (klientov, obchodných partnerov, štátnych orgánov a pod.). Spoločnosť znižuje reputačné riziko prostredníctvom nastavenia a aktualizácie interných noriem a pravidiel.

Strategické riziko vyplýva z udalostí, ktoré Spoločnosť nemôže ovplyvniť (vstup nových konkurentov na trh, stratégia konkurentov a pod.), môže však vyplývať aj z vlastného rozhodnutia zmeniť stratégiu alebo vznikne zlyhaním nastavenej stratégie.

Tieto riziká nie sú zahrnuté vo výpočte kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca. Spoločnosť na základe interných pravidiel ohodnocuje v rámci vlastného posúdenia a rizikovej tolerancie riziká nezohľadnené vo výpočte podľa štandardného vzorca dodatočnou požiadavkou na kapitál vo výške 10 % z celkovej hodnoty SCR.

C.7. Iné informácie nepripísateľné k čiastkovým rizikám

V priebehu roku 2019 nedošlo k žiadnym významným zmenám rizikového profilu Spoločnosti.

Spoločnosť nemá podsúvahové expozície.

Spoločnosť plní a dodržiava všetky požiadavky §64 zákona 39/2015 Z. z. o poisťovníctve. Za vhodné investovanie a dodržiavanie jednotlivých ustanovení §64 v zmysle interných noriem Spoločnosti zodpovedajú: Komisia ALCO, vedúci Oddelenia treasury a nositeľ aktuárskej funkcie (kľúčová funkcia). Oddelenie rizikomanagementu pravidelne monitoruje dodržiavanie stanovených limitov.

C.8. Ďalšie informácie

Spoločnosť pravidelne vykonáva rôzne záťažové testovanie zvolených parametrov a predpokladov, ktoré majú dopad na hodnotenie rizík, výsledky hospodárenia alebo vlastné zdroje Spoločnosti. Predpoklady záťažových testov sa stanovujú tak, aby odrážali síce málo pravdepodobné avšak stále reálne situácie a udalosti.

Výsledkom záťažových testov je zväčša vyčíslenie dopadu na výsledok hospodárenia, vlastné zdroje alebo solventnosť Spoločnosti. Vykonávanie záťažového testovania Spoločnosti umožňuje pripraviť si nástroje pre

prípady, kedy by takéto udalosti nastali a mali by podstatný negatívny dopad na dodržiavanie regulátorных požiadaviek, hospodárenie Spoločnosti alebo by mali za následok prekročenie interných limitov v rámci rizikovej tolerancie.

Pravidelne sa záťažové testovanie uplatňuje na:

- likviditu Spoločnosti, ako je popísané v časti C.4.4.;
- úrokovú krivku;
- trhovú hodnotu podielových fondov (akcií);
- rating protistrán;
- zmenu hodnoty nehnuteľností;
- predpísané poisťné;
- náklady;
- poisťné plnenia.

Záťažové testovanie je zamerané najmä na trhové riziká, ktoré z pohľadu kapitálovej požiadavky sú spolu s upisovacím rizikom životného poistenia najvýznamnejšie. Záťažové testovanie operačného rizika Spoločnosť zatiaľ nerealizuje.

Výsledky záťažového testovania, ktoré sa v najväčšom rozsahu vykonáva v rámci vlastného posúdenia rizika a solventnosti, preukázali že Spoločnosť je v stave pokryť kapitálové požiadavky aj v záťažových situáciách.

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje citlivosť technických rezerv na zmenu predpokladov, pričom sa každý predpoklad mení samostatne a výsledok sa porovnáva voči originálnemu výsledku modelu. Životné technické rezervy sú citlivé najmä na zmenu administratívnych nákladov a úmrtnosti. Neživotné rezervy sú najcitlivejšie na zmenu škodovosti.

D. Oceňovanie na účely solventnosti

D.1. Aktíva

Nasledujúca tabuľka zobrazuje trhovú hodnotu aktív (ocenenie podľa Solvency II) a účtovnú hodnotu (ocenenie podľa IFRS) v členení podľa ekonomickej bilancie k 31.12.2019:

Aktíva v tis. EUR	Hodnota podľa Solvency II	Hodnoty podľa IFRS	Oceňovací rozdiel
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	0	3 391	-3 391
Nehmotný majetok	0	3 054	-3 054
Odložené daňové pohľadávky	0	1 253	-1 253
Pozemky, budovy a zariadenia držané na vlastnú potrebu	878	1 162	-283
Investície (okrem majetku držaného pre zmluvy viazané na indexy alebo podiely)	147 159	135 877	11 282
<i>Nehnutelnosti (iné ako na vlastnú potrebu)</i>	4 243	4 243	0
<i>Dlhopisy</i>	125 076	113 794	11 282
<i>Štátne dlhopisy</i>	68 799	59 155	9 644
<i>Podnikové dlhopisy</i>	56 277	54 639	1 638
<i>Fondy kolektívneho investovania</i>	14 839	14 839	0
<i>Vklady iné ako peňažné ekvivalenty</i>	3 002	3 002	0
Aktíva držané pre zmluvy viazané na indexy alebo podiely	28 438	28 438	0
Ostatné úvery a hypotéky	3 558	3 079	479
<i>Pôžičky a hypotéky pre jednotlivcov</i>	83	75	8
<i>Iné pôžičky a hypotéky</i>	2 754	2 283	471
<i>Pôžičky poisteným</i>	721	721	0
Podiel zaistovateľa na technickej rezerve	1 665	1 671	-6
<i>Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia</i>	1 665	1 563	102
<i>Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia</i>	1 557	1 563	-6
<i>Zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia</i>	109	0	109
<i>Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia</i>	0	109	-109
<i>Životné poistenie okrem zdravotného a poistenia viazaného na indexy alebo podiely</i>	0	109	-109
Pohľadávky z poistenia od sprostredkovateľov	2 457	2 457	0
Pohľadávky zo zaistenia (ostatné)	187	187	0
Pohľadávky (z obchodného styku, nie z poistenia)	770	770	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 497	9 497	0
Iné aktíva, nezahnuté v položkách vyššie	3	60	-56
Aktíva celkom	194 613	190 895	3 718

D.1.1. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok iný ako goodwill a Časovo rozlíšené obstarávacie náklady sa pre účely SII oceňuje nulovou hodnotou, nakoľko nie je možné preukázať, že rovnaký alebo podobný majetok má rovnakú alebo podobnú cenu na základe kótovaných trhových cien. Ocenenie v účtovnej závierke je určené ako obstarávací cena znížená o odpisy a opravné položky.

D.1.2. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka pre účtovnú závierku predstavuje dočasné rozdiely medzi daňovo uznateľnou a účtovnou hodnotou. Spoločnosť uplatňuje započítanie odloženej daňovej pohľadávky a záväzku, ak to umožňuje legislatíva (napr. pohľadávka aj záväzok je voči tomu istému daňovému subjektu, atď.). Predpokladá sa, že Spoločnosť dosiahne v budúcnosti dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vyrovnať. Spoločnosť zakladá tieto svoje predpoklady na strednodobých plánoch.

Zdrojom vzniku odloženej daňovej pohľadávky podľa SII sú dočasné rozdiely z ocenenia jednotlivých položiek aktív a záväzkov v súlade so Smernicou a ocenením pre účely daňového priznania. Spoločnosť určí dodatočnú odloženú daňovú pohľadávku použitím sadzby dane z príjmu právnických osôb platnej pre nasledujúce zdaňovacie obdobia. Spoločnosť uplatňuje započítanie odloženej daňovej pohľadávky a záväzku, ak to umožňuje legislatíva.

D.1.3. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie

Pre účtovnú závierku sa tieto položky aktív oceňujú v obstarávacej cene zníženej o odpisy spolu s kumulovanými stratami v prípade zníženia ich hodnoty. Pre SII je ocenenie alternatívnymi metódami nasledovné:

- prevádzkové nehnuteľnosti - na základe znaleckého posudku vyhotoveného znalcom v príslušnom odbore. Posudok sa vyhotovuje v periodicite schválenej predstavenstvom, z pravidiel k ultimu účtovného obdobia;
- motorové vozidlá sú pre účely SII ocenené v účtovnej hodnote, vzhľadom na vysoké náklady spojené s ocenením na trhovú hodnotu a vzhľadom na nevýznamnú sumu, ktorá neovplyvní úsudok používateľa;
- ostatné sa oceňujú nulovou hodnotou, nakoľko Spoločnosť predpokladá, že na aktívnom trhu by nebolo možné tieto predmety vymeniť za žiadnu hodnotu.

D.1.4. Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)

- Investície v nehnuteľnostiach (teda, iné než na vlastné použitie) – ocenenie na základe znaleckého posudku vyhotoveného znalcom v príslušnom odbore. Posudok sa vyhotovuje v periodicite schválenej predstavenstvom, z pravidiel k ultimu účtovného obdobia a využíva sa pre účely ocenenia v účtovnej závierke aj pre ocenenie podľa SII.
- Dlhopisy (štátne a podnikové)
 - v portfóliu „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, kde nedochádza k rozdielom v ocenení pre účtovnú závierku a SII, nakoľko sú pre účtovnú závierku oceňované v reálnej hodnote;
 - v portfóliu „držané do splatnosti“, sa pre účely SII oceňujú v reálnej hodnote. Pre účely účtovnej závierky sa oceňujú v umorovanej hodnote (amortised cost) pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, po zohľadnení prípadného znehodnotenia;
- Fondy kolektívneho investovania (jednotky podielových fondov) – v portfóliu „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, kde nedochádza k rozdielom v ocenení pre účtovnú závierku a SII, nakoľko sú pre účtovnú závierku oceňované v reálnej hodnote.

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku, alebo zaplatená v prípade prevodu záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania. Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja najmä na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii.

Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi, pričom informácie o cenách sú známe.

Reálne hodnoty týchto aktív sa členia na **3 úrovne**:

Úroveň 1 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom majetku alebo záväzku. Pri oceňovaní dlhopisov reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien Spoločnosť používa ceny zo systému Bloomberg. V prípade, že v systéme Bloomberg nie je zverejnená cena dlhopisu, Spoločnosť preveruje poslednú realizovanú cenu zverejnenú na príslušnej burze cenných papierov za posledný kalendárny mesiac pred dňom oceňovania. V prípade oceňovania podielových fondov Spoločnosť používa cenu „Net Asset Value“ zverejňovanú správcovskou spoločnosťou, ktorá daný fond riadi, vydáva nové podielové listy a tiež zabezpečuje sekundárny trh pre daný fond. Úroveň 1 predstavuje štandardnú metódu.

Úroveň 2 - použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre majetok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien). Pri oceňovaní dlhopisov zaradených do úrovne 2 používa Spoločnosť metódu diskontovaných budúcich peňažných tokov. Diskontné sadzby Spoločnosť odvodzuje od výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov zverejňovanej na www.mtsdata.com. Pri neštátnych dlhopisoch Spoločnosť stanovuje odchýlku od výnosovej krivky štátnych dlhopisov pomocou rizikovej prirážky, ktorá závisí od typu emitenta, ako aj typu dlhopisu. Úroveň 2 predstavuje alternatívnu metódu.

Úroveň 3 - použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa majetku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy). Pri oceňovaní aktív zaradených do úrovne 3 Spoločnosť nemá k dispozícii zistiteľné trhové údaje. Spoločnosť položky zaradené do úrovne 3 momentálne neeviduje.

- Vklady v bankách iné ako peňažné ekvivalenty sú oceňované metódou efektívnej úrokovej miery pre účtovnú závierku. Pre potreby SII sa využíva metóda diskontovaných peňažných tokov. Ocenenie touto metódou však poskytuje hodnoty s nevýznamnými odchýlkami od metódy efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť má za to, že využitie ocenenia z účtovnej závierky pre SII nemá negatívny dopad na úsudok používateľov vzhľadom na objem vkladov.

D.1.5. Aktíva držané pre unit-linked poistenie

Finančné umiestnenie v mene poistených sa oceňuje pre účely solventnosti aj účtovnej závierky v reálnej hodnote, ako je uvedené v bode D.1.4. tejto správy.

D.1.6. Úvery a hypotéky

Skupina aktív „Úvery a hypotéky“ sa pre účely účtovnej závierky oceňuje v umorovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie. Pre potreby SII sa využíva metóda diskontovaných peňažných tokov (diskontná sadzba vychádza z tabuľky „Priemerné úrokové miery z úverov poskytnutých v eurách“ zverejňovanej na stránke NBS). Oceňovanie prebieha kvartálne. Časť týkajúca sa

pôžičiek poisteným sa pre účely SII oceňuje v účtovnej hodnote, vzhľadom na vysoké náklady spojené s ocenením na trhovú hodnotu a vzhľadom na nevýznamnú sumu, ktorá neovplyvní úsudok používateľa.

D.1.7. Pohľadávky z titulu podielu zaistovateľov na technických rezervách

Pohľadávky z titulu podielu zaistovateľov na technických rezervách sa oceňujú prostredníctvom ratingu jednotlivých zaistovateľov v zmysle smernice Solventnosť II. Ako zdroj pre oceňovanie slúži zaistný program Spoločnosti pre daný rok a technické rezervy postúpené zaistovateľovi (TR PBO, TR PP) pre Poistenie smrti, úrazové pripoistenie, Poistenie majetku a všeobecnej zodpovednosti, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a Asistenčné poistenie. Pre účely účtovnej závierky sa tieto pohľadávky oceňujú podľa súm vyplývajúcich z príslušných zaistných zmlúv.

D.1.8. Ostatné pohľadávky, pre ktoré neexistuje aktívny trh

- pohľadávky zo zaistenia,
- pohľadávky z poistenia,
- pohľadávky voči sprostredkovateľom a
- pohľadávky z obchodného styku,

sa pre účtovné účely oceňujú v obstarávacej cene. Ak existuje objektívny dôkaz, že sa znížila hodnota pohľadávky, Spoločnosť primerane zníži jej účtovnú hodnotu. Nakoľko ide o krátkodobé pohľadávky, diskontovanie príjmov nemá významný dopad na ocenenie podľa SII. Spoločnosť má za to, že úsudok používateľa nebude vzhľadom na nevýznamnú sumu ovplyvnený a využíva tu účtovnú hodnotu.

D.1.9. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v menovitej hodnote pre účely účtovnej závierky aj pre SII a predstavujú zostatky pokladne a zostatky na bežných účtoch. Diskontovanie budúcich peňažných tokov nemá významný dopad na ocenenie, vzhľadom na krátkodobosť tohto majetku, a preto Spoločnosť jeho dopad nezohľadňuje.

D.1.10. Ostatné aktíva

Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené, pre ktoré neexistuje aktívny trh, predstavujú najmä skladové zásoby, ktoré sú ocenené pre potreby SII za predpokladu, že ak by existoval aktívny trh, tak tieto predmety by nebolo možné vymeniť za žiadnu hodnotu. V účtovnej závierke je použité ocenenie obstarávacou cenou zníženou o prípadné opotrebenie alebo znehodnotenie. Ceniny sú ocenené menovitou hodnotou tak pre SII, ako aj pre účtovnú závierku.

D.2. Technické rezervy

Technické rezervy v Spoločnosti upravuje Interná norma Technické rezervy, v ktorej sú popísané činnosti a zodpovednosti pre tvorbu a validáciu technických rezerv, aby bola vždy zabezpečená schopnosť Spoločnosti plniť svoje záväzky z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť sa riadi pri výpočte technických rezerv podľa zákona 39/2015 Z. z. o poisťovníctve, a to najmä podľa paragrafov 36 až 44, ďalej podľa vykonávacích opatrení (ďalej aj „Delegované nariadenie“) a najmä podľa článkov 17 až 42, ako aj usmernenia k oceňovaniu technických rezerv vydaného orgánom EIOPA (ďalej aj „ITS TR“). Pre účely účtovania o technických rezervách sa riadi Spoločnosť medzinárodným účtovným štandardom IFRS 4 pre poistné zmluvy.

Informácia o výške technických rezerv Spoločnosti (v tis. EUR) rozdelených na Najlepší odhad (ďalej len „BE“ – Best Estimate) a rizikový maržu (ďalej aj „RM“ – Risk margin) resp. technické rezervy vypočítané ako celok a rozdelené podľa významných skupín činností sa nachádza v tabuľke nižšie.

Životné poistenie	BE	RM	Spolu
Poistenie s podielom na zisku	55 091	4 979	60 070
Poistenie unit-linked a index-linked	29 411	2 658	32 069
Ostatné životné poistenie	335	365	700
Životné poistenie Spolu	84 837	8 002	92 839
Neživotné poistenie	BE	RM	Spolu
Poistenie úrazu a choroby	8 300	437	8 737
PZP	20 236	1 065	21 300
Ostatné poistenia vozidiel	4 7278	225	4 503
Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0	0
Majetkové poistenie	503	26	529
Všeobecné poistenie zodpovednosti	6 258	329	6 587
Kreditné a finančné poistenie	27	1	28
Poistenie právnej ochrany	97	5	102
Poistenie asistenčných služieb	149	8	157
Neživotné poistenie Spolu	39 848	2 096	41 944

D.2.1. Informácie o stanovení technických rezerv

Technické rezervy sú zdroje vytvorené na krytie záväzkov z poisťovacej a zaistovacej činnosti Spoločnosti a ich stanovenie sa odvíja od povinností určených v zákone 39/2015 Z.z. o poisťovníctve, delegovaných nariadení 2015/35 a ďalších predpisov vzťahujúcich sa k oceňovaniu TR.

Pravidlá pri tvorbe technických rezerv

- a) Spoločnosť oceňuje záväzky sumou, za ktorú by ich mohla previesť alebo vysporiadať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami,
- b) Spoločnosť tvorí technické rezervy na všetky záväzky voči poistníkom, poisteným, príjmom poistného plnenia, príjmom zaistného plnenia, pričom vychádza z predpokladu, že naďalej bude pokračovať vo svojej činnosti,
- c) Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Spoločnosť zaplatila, ak by svoje poistné alebo zaistné záväzky okamžite previedla na inú poisťovňu,
- d) Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte informácie získané z finančných trhov a všeobecne dostupné informácie o upisovaných rizikách,
- e) Spoločnosť určuje technické rezervy obozretným, spoľahlivým a objektívnym spôsobom,
- f) Hodnota technických rezerv sa rovná súčtu najlepšieho odhadu technických rezerv, rizikovej marže a súčtu trhovej hodnoty podielových jednotiek investovaných z poistných zmlúv (TR as a whole). Spoločnosť jednotlivé zložky oceňuje samostatne.
- g) Najlepší odhad technických rezerv zodpovedá priemerným budúcim peňažným tokom vážených pravdepodobnosťou ich výskytu za použitia príslušnej štruktúry bezrizikových úrokových mier. Najlepší odhad je založený na aktuálnych a dôveryhodných informáciách a na realistických predpokladoch. Výpočet sa uskutočňuje za použitia primeraných, použiteľných a vhodných aktuárskych a štatistických metód. Vývoj peňažných tokov zohľadňuje prírastky a úbytky peňažných prostriedkov súvisiacich s vysporiadaním poistných záväzkov počas ich trvania. Najlepší odhad sa vypočíta ako hrubá hodnota bez odpočítania sumy plnenia zo zaistných zmlúv a účelovo vytvorených subjektov,
- h) Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte technických rezerv tieto peňažné toky:
 - Predpísané poistné
 - Obstarávacie náklady
 - Bežné náklady
 - Náklady na poistné plnenia
 - Náklady vzniknuté pri plnení poistných záväzkov
 - Inflácia nákladov a inflácia poistných nárokov
 - Všetky ďalšie platby poistníkom vrátane budúcich dobrovoľných plnení bez ohľadu na to, či sú tieto platby zmluvne garantované,
- i) Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte technických rezerv aj hodnotu finančných garancií a zmluvných opcií,
- j) Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv využíva procesy a postupy, ktoré zabezpečujú vhodnosť, úplnosť a presnosť údajov použitých pri výpočte technických rezerv podľa § 9 pracovného predpisu Technické rezervy,
- k) Spoločnosť pravidelne porovnáva najlepší odhad a použité predpoklady pri výpočte najlepšieho odhadu so skutočnosťou a v prípade významných odchýlok vykonáva primerané úpravy použitých metód alebo predpokladov,
- l) Spoločnosť tvorí technické rezervy len v mene EUR.

Definícia technických rezerv

Technická rezerva pre životné poistenie (ďalej len „TR Life“)

TR Life predstavuje hodnotu budúcich záväzkov poisťovne vrátane podielov na prebytku poistného bez zahrnutia prípadného zaistenia pre životné zmluvy tradičného životného poistenia Spoločnosti. TR Life je súčtom najlepšieho odhadu TR a výšky aktuálnej hodnoty finančných prostriedkov investovaných v mene poistených z týchto PZ a rizikovej marže vypočítanej podľa 3. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv. Pri výpočte TR Life sa používajú tie isté úmrtnostné tabuľky ako pri určovaní sadzieb poistného a úroková krivka podľa zverejnenej krivky EIOPA pre menu EURO a to vždy k rozhodnému dátumu, ku ktorému sa TR Life počíta. Predpokladaný vývoj peňažných tokov použitý pri výpočte najlepšieho odhadu zohľadňuje všetky prírastky a úbytky peňažných prostriedkov súvisiacich s vysporiadaním poistných záväzkov počas ich trvania, vrátane peňažných prostriedkov z pripoistení až do konca poistného obdobia resp. poistnej doby podľa hraníc zmlúv.

Predpoklady použité pri výpočte TR Life sú najlepšie možné predpoklady.

TR Life sa tvorí pre jednotlivé homogénne skupiny produktov takto:

- a) jednotlivo pre každú PZ produktov kapitálového poistenia;
- b) vo výške účtovnej hodnoty technických rezerv podľa štandardu IFRS 4 pre nemodelovanú časť portfólia PZ (najmä rizikové poistenia).

Percentuálne zastúpenie TR na celkových TR Life podľa spôsobu tvorby TR znázorňuje tabuľka nižšie:

Spôsob tvorby TR	Podiel
Jednotlivo modelované PZ	97,11%
Nemodelované PZ	2,89%

Technická rezerva pre zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia (ďalej len „TR Health – Life“)

Spoločnosť tieto rezervy netvorí, keďže jej uzavreté PZ neobsahujú tento typ rizík.

Technická rezerva pre index linked a unit-linked poistenie (ďalej len „TR UL“)

TR UL tvorí súčet výšky aktuálnej hodnoty finančných prostriedkov investovaných v mene poistených z PZ investičného životného poistenia a najlepšieho odhadu TR, ktorý predstavuje hodnotu budúcich záväzkov poisťovne zo zmlúv investičného životného poistenia Spoločnosti. Podiel zaistovateľov na TR UL je nulový a TR UL sa tvorí jednotlivo pre každú PZ. Predpokladaný vývoj peňažných tokov použitý pri výpočte najlepšieho odhadu zohľadňuje všetky prírastky a úbytky peňažných prostriedkov súvisiacich s vysporiadaním poisťných záväzkov počas ich trvania, vrátane peňažných prostriedkov z pripoistení až do konca poisťného obdobia resp. poisťnej doby podľa hraníc zmluvy. Predpoklady použité pri výpočte TR UL sú najlepšie možné predpoklady.

Technická rezerva pre neživotné poistenie (ďalej len „TR NonLife“)

TR NonLife predstavuje súčet najlepšieho odhadu hodnoty budúcich záväzkov, ktoré vyplývajú z budúcich úhrad všetkých poisťných plnení, ktoré nastali do konca sledovaného obdobia (rezerva na neuhradené poisťné udalosti), najlepšieho odhadu rezervy na poisťné a rizikovej marže vypočítanej podľa 3. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv pre poisťné zmluvy neživotného poistenia okrem LoB A1 a A2.

Najlepší odhad rezervy na neuhradené poisťné udalosti sa skladá z odhadu nákladov pre poisťné udalosti už vzniknuté a nahlásené, ale doposiaľ nevybavené (ďalej len „RBNS“) a rezervy pre poisťné udalosti vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené (ďalej len „IBNR“). RBNS je stanovená pre jednotlivé PU kvalifikovaným odhadom budúceho poisťného plnenia a tvorí sa pre každú PZ zvlášť. IBNR sa určuje poisťno-matematickými metódami využitím tzv. reťazovo-rebríkovej metódy. IBNR sa určí za jednotlivé skupiny poistení. Poisťné plnenia vo forme dôchodku sa určujú poisťno-matematickými metódami (na základe metodického usmernenia Slovenskej kancelárie poisťovateľov – ďalej len „SKP“). Podiel zaistovateľov na RBNS je určený na základe zaistného programu Spoločnosti platného pre PZ, ku ktorej sa registrovaná PU vzťahuje. Podiel zaistovateľov na IBNR je nulový (vzhľadom k najmä neproporcionálnemu zaisteniu).

Najlepší odhad rezervy na poisťné sa vzťahuje na budúce PU spadajúce do hraníc uzavretých PZ. Rezerva poisťného sa určí v zmysle Technickej prílohy III Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv.

Primeranosť TR na neuhradené poisťné udalosti je raz štvrtročne kontrolovaná run-off testom, a to jednak osobitne pre RBNS a osobitne pre IBNR.

Technická rezerva pre zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia (TR Health - NonLife)

TR Health - NonLife predstavuje súčet najlepšieho odhadu hodnoty budúcich záväzkov, ktoré vyplývajú z budúcich úhrad všetkých poisťných plnení, ktoré nastali do konca sledovaného obdobia (rezerva na neuhradené poisťné udalosti), najlepšieho odhadu rezervy na poisťné a rizikovej marže vypočítanej podľa 2. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv pre pripoistenia životných zmlúv Spoločnosti a len pre LoB A1 a A2.

Najlepší odhad rezervy na neuhradené poisťné udalosti sa skladá z odhadu nákladov pre poisťné udalosti už vzniknuté a nahlásené, ale doposiaľ nevybavené (ďalej len „RBNS“) a rezervy pre poisťné udalosti vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené (ďalej len „IBNR“). RBNS je stanovená pre jednotlivé PU kvalifikovaným odhadom budúceho poisťného plnenia a tvorí sa pre každú PZ zvlášť. IBNR sa určuje poisťno-matematickými metódami využitím tzv. reťazovo-rebríkovej metódy. IBNR sa určí za jednotlivé skupiny poistení. Poisťné plnenia vo forme dôchodku sa určujú poisťno-matematickými metódami (na základe metodického usmernenia Slovenskej kancelárie poisťovateľov – ďalej len „SKP“). Podiel zaistovateľov na RBNS je určený na základe zaistného programu Spoločnosti platného pre PZ, ku ktorej sa registrovaná PU vzťahuje. Podiel zaistovateľov na IBNR je nulový (vzhľadom k najmä neproporcionálnemu zaisteniu).

Najlepší odhad rezervy na poisťné sa vzťahuje na budúce PU spadajúce do hraníc uzavretých PZ. Rezerva poisťného sa určí v zmysle Technickej prílohy III Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv.

Primeranosť TR na neuhradené poisťné plnenia je raz štvrtročne kontrolovaná run-off testom, a to jednak osobitne pre RBNS a osobitne pre IBNR.

Budúce opatrenia manažmentu

Budúce opatrenia manažmentu sú v súlade s obchodnými podmienkami Spoločnosti, Obchodnou stratégiou Spoločnosti, výpočtom SCR a MCR podľa štandardného vzorca a výpočtom SCR a MCR podľa pravidiel ORSA a tieto opatrenia sú realistické. Budúce opatrenia manažmentu sa riadia článkom 23 delegovaného nariadenia.

Budúce opatrenia manažmentu Spoločnosť môže prijať, ak kapitálová požiadavka Spoločnosti poklesne pod hranicu 120 % či už v aktuálnom období alebo podľa pravidiel ORSA. Spoločnosť môže budúce opatrenia manažmentu prijať aj v iných odôvodnených prípadoch na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti.

Dobrovoľné budúce plnenia, opcie a záruky

Spoločnosť poskytuje svojim klientom budúce dobrovoľné plnenia vo forme podielu na zisku. Výška podielu na zisku je každoročne schválená predstavenstvom Spoločnosti. Spoločnosť zohľadňuje podiel na zisku pri výpočte technických rezerv a vychádza z predpokladu, že posledný známy podiel na zisku by mal byť zachovaný počas celej doby trvania poisťnej zmluvy. Spoločnosť použila pre výpočet budúcich podielov na zisku hodnotu 1,9 %. Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte technických rezerv aj zmluvné opcie a garancie (najmä možnosť odstúpenia od zmluvy) a finančné záruky (najmä garantovaná technická úroková miera), ktoré sú zahrnuté do poisťných zmlúv.

Údaje použité pri výpočte technických rezerv

Pri výpočte technických rezerv Spoločnosť využíva údaje, ktoré sa riadia týmito pravidlami:

- Údaje použité pri výpočte technických rezerv majú dostatočnú históriu a dajú sa z nich identifikovať trendy rizík.
- Údaje sa dajú použiť pre rôzne homogénne rizikové skupiny a rôzne časové obdobia. V údajoch nie sú Spoločnosti známe významné chyby. V prípade identifikácie chyby v údajoch je chyba preverená a je posúdený jej prípadný vplyv na výsledok. Ak je vplyv významný, musí dôjsť k opätovnému výpočtu, pre ktorý bol údaj použitý.
- Údaje pre účely ocenenia technických rezerv sa dlhodobo používajú konzistentne, rovnako aj údaje z rôznych časových období použité na rovnaký odhad sú konzistentné.
- Spoločnosť využíva údaje tak, aby minimalizovala chybu v prípadných odhadoch na základe použitých údajov.
- Zdrojmi údajov v Spoločnosti sú najmä informačné systémy Spoločnosti.
- Niektoré údaje sú používané z externého prostredia (napr. úmrtnostné tabuľky, úrokové krivky, ratingy spoločností atď.). Je to z dôvodu, že tieto údaje lepšie reflektujú skutočnosť.
- Pri využívaní daných údajov sa zohľadňujú aj prípadné interné analýzy správnosti a vhodnosti údajov a zohľadňuje sa aj spoľahlivosť týchto zdrojov.
- Spoločnosť stanovuje svoje predpoklady na základe zistených skutočností, historického vývoja resp. trhových predpokladov.
- Všetky údaje využívané pri výpočte technických rezerv posudzuje osoba vykonávajúca aktuársku funkciu.

Aktuárska funkcia je zároveň zodpovedná za oznamovanie všetkých odporúčaní pre zlepšenie postupov zberu, výberu vhodnosti a úplnosti údajov a metodík. Pre tieto účely slúžia zadefinované kontroly vo Vnútornom kontrolnom procese (ďalej aj „VKS“). Pri zistení nedostatkov sa musia zdokumentovať príčiny nedostatkov, vysvetlenie a vplyv nedostatkov, pokiaľ ide o významné nedostatky a opis prijatých opatrení na odstránenie nedostatkov.

Požiadavky na kvalitu údajov pre výpočet TR podľa Zákona o poisťovníctve sú detailne popísané aj v internej norme spoločnosti „Kvalita údajov pre výpočet technických rezerv“.

Informácie o predpokladoch pre výpočet technických rezerv

Spoločnosť používa pre výpočet technických rezerv predpoklady na základe svojich skúseností alebo skúseností z trhu a zároveň zohľadňuje význam predpokladu, ako aj neistotu zahrnutú v predpoklade. Predpoklady sú založené na charakteristikách poisťných zmlúv alebo trhových charakteristikách a zohľadňujú aj očakávaný budúci vývoj v externom prostredí. Spoločnosť používa predpoklady dlhodobo konzistentne a v rámci homogénnych rizikových skupín.

Základné predpoklady pri výpočte technických rezerv sú:

- Úroková krivka
- Stornovanosť
- Škodovosť
- Nákladovosť
- Úmrtnosť a chorobnosť
- Výnos z umiestnenia technických rezerv
- Inflácia nákladov a poisťných nárokov
- Podiel poisťníka na zisku a výška podielu na zisku
- Garancie plynúce z garantovanej úrokovej miery

Za kontrolu správnosti nastavenia predpokladov ako aj za ich validáciu je zodpovedná osoba vykonávajúca aktuársku funkciu v Spoločnosti. Kontrola sa uskutočňuje vždy pri použití jednotlivých predpokladov pri výpočte TR. Kontrola správnosti nastavenia predpokladov ako aj validácia predpokladov sa uskutočňuje minimálne raz ročne, zvyčajne však raz štvrťročne.

Požiadavky na predpoklady, z ktorých vychádza výpočet TR podľa Zákona o poisťovníctve, sú detailne popísané v internej norme spoločnosti „Kvalita údajov pre výpočet technických rezerv“.

Úroková krivka

Úroková krivka je jedným z najdôležitejších predpokladov pre výpočet technických rezerv, keďže najväčšia časť technických rezerv Spoločnosti sa tvorí pre životné poistné zmluvy s dlhou poistnou dobou a práve so stúpajúcou dĺžkou poistnej doby má úroková krivka a jej vývoj najväčší vplyv na výšku TR. Úroková krivka vstupuje do výpočtu ako parameter, na základe ktorého sa diskontujú peňažné toky pri modelovaní technických rezerv pre jednotlivé poistné zmluvy. Spoločnosť používa úrokovú krivku, ktorá je pravidelne zverejnená EIOPA-ou. Dopad zmeny úrokovej krivky na výšku technických rezerv je vyčíslená pri analýze senzitivity.

Stornovanosť

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklad o stornovanosti poistných zmlúv, ktorý vychádza z vlastných skúseností Spoločnosti. Výška stornokvóty je používaná dlhodobo konzistentne a je rôzna pre rôzne roky trvania zmluvy. Taktiež, stornokvóta je odlišná ako pre životné, tak aj pre neživotné poistné zmluvy alebo skupiny poistných produktov.

Škodovosť

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklad o škodovosti pripoistení v životnom poistení a o škodovosti poistení v neživotnom poistení. Parameter vychádza z vlastných skúseností a očakávaní Spoločnosti v budúcnosti. Výška škodovosti je použitá dlhodobo konzistentne a je pravidelne validovaná.

Nákladovosť

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o nákladoch vznikajúcich pri svojej činnosti. Výška nákladov vychádza z vlastných skúseností Spoločnosti. Výška týchto nákladov je používaná dlhodobo konzistentne a je pravidelne validovaná.

Úmrtnosť a chorobnosť

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o úmrtnosti a chorobnosti. Parametre vychádzajú z úmrtnostných a chorobnostných tabuliek publikovaných Štatistickým úradom SR alebo zaistovateľom, ktoré boli použité v kalkuláciách jednotlivých produktov a aj z vlastných skúseností a pozorovaní Spoločnosti. Predpoklady o úmrtnosti a chorobnosti sú používané dlhodobo konzistentne a sú pravidelne validované.

Výnos z umiestnenia technických rezerv

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o budúcom investičnom výnose. Parameter vychádza zo skutočne dosiahnutých investičných výnosov za sledované obdobie z tých aktív, ktoré kryjú TR v životnom a neživotnom poistení a očakávanom vývoji investičných výnosov v budúcnosti.

Inflácia nákladov

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o inflácií. Parameter vychádza z pozorovanej inflácie v externom prostredí a očakávanom budúcom zvyšovaní nákladov. Parameter je používaný dlhodobo konzistentne a je pravidelne validovaný.

Podiel poistníka na zisku

Spoločnosť používa pri výpočte TR pre životné poistenie predpoklady o podieloch na zisku. Parameter vychádza zo skutočne priznaných podieloch na zisku pre poistníkov za sledované obdobie a budúcich očakávaní o výške v budúcnosti priznaných podieloch na zisku.

Garancie plynúce z garantovanej úrokovej miery

Spoločnosť používa pri výpočte TR pre životné poistenie predpoklady o garanciách plynúcich z garantovanej úrokovej miery. Každá životná zmluva Spoločnosti má garanciu zhodnotenia TR pohybujúcej sa v intervale od 0,5 % do 4 % p. a. Parameter vychádza zo skutočných garancií v jednotlivých poistných zmluvách a je zohľadnený počas celej očakávanej dĺžky poistnej zmluvy.

Riziková marža

Spoločnosť počíta rizikovú maržu osobitne pre technické rezervy pre životné poistenie a technické rezervy pre neživotné poistenie. Pre investičné životné poistenie neoceňuje Spoločnosť rizikovú maržu osobitne.

Výpočet rizikovej marže sa zakladá na článkoch 37 – 39 delegovaného nariadenia a Spoločnosť využíva jej 2. simplifikáciu pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv. Riziková marža je počítaná štvrťročne.

Zdôvodnenia pre vhodnosť využitia zjednodušení pri výpočte TR

Účtovná hodnota nemodelovaných poistení

Spoločnosť nemodeluje TR pre všetky svoje poistné zmluvy v životnom poistení podľa pravidiel oceňovania TR na základe delegovaného nariadenia, ale pre nevýznamnú časť kmeňa využíva účtovnú hodnotu TR

podľa medzinárodného štandardu IFRS 4, ktoré Spoločnosť využíva pri zostavovaní svojej účtovnej závierky. Pod účtovnou hodnotou týchto TR Spoločnosť rozumie výšku TR na základe výpočtu matematickej rezervy z informačného systému Spoločnosti podľa obchodných plánov jednotlivých produktov Spoločnosti. Percentuálne zastúpenie TR pre nemodelované poisťné zmluvy na celkovej výške TR pre životné poistenie je 2,89 %.

Spoločnosť považuje tieto TR za dostatočné a vzhľadom na veľkosť poisťovne by administratívne náklady na detailné modelovanie TR týchto poistení boli neprimerané. Metódu ocenenia teda považuje Spoločnosť primeranú povahe, rozsahu a zložitosti rizík Spoločnosti.

Riziková marža

Rizikovú maržu Spoločnosť počíta podľa 2. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv. Riziková marža je počítaná štvrťročne a je počítaná zvlášť ako pre životné, tak aj pre neživotné poistenie. Posúdenie, či výpočet rizikovej marže je dostatočný sa vykonal na základe článku 38 delegovaného nariadenia a kapitálová požiadavka zachytáva všetky tieto riziká Spoločnosti:

- Upisovacie riziko
- Kreditné riziko
- Operačné riziko

Spoločnosť nepredpokladá, že výška rizikovej marže by bola presnejším posúdením vyššia než teraz vypočítaná hodnota rizikovej marže a výpočet nevedie k podhodnoteniu rizika spojeného s poisťnými a zaistnými záväzkami. Metóda je podľa Spoločnosti primeraná povahe, rozsahu a zložitosti rizík Spoločnosti.

Katastrofické riziko v životnom poistení

Spoločnosť využíva pre modelovanie katastrofického rizika v životnom poistení zjednodušenie a sice, že nemodeluje toto riziko pre každú jednu poisťnú zmluvu zvlášť, ale výšku rizika počíta na základe agregovanej poisťnej sumy za celé portfólio Spoločnosti v životnom poistení. Predpokladáme, že takto vypočítaná výška katastrofického rizika v životnom poistení je dostatočná.

Analýza senzitivity

Spoločnosť vykonáva pri výpočte technických rezerv aj testy senzitivity, ktoré slúžia pre kvantifikovanie prípadnej neistoty pri výpočte technických rezerv a zároveň aj kvantifikovanie dopadu zmeny jednotlivých predpokladov na výšku technických rezerv. V tabuľke nižšie je dopad jednotlivých predpokladov (v %) pri zmene predpokladu o určité percento.

Predpoklady pre životné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Úmrtnosť	10%	-0,40%
	-10%	0,41%
Výška bežných správnych nákladov	10%	1,73%
	-10%	-1,74%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	0,09%
	-10%	-0,10%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	2,00%
	0,25 p.b.	-1,93%
Stornokvóta	10%	-0,68%
	-10%	0,72%
Škodovosť	10%	0,36%
	-10%	-0,37%
Investičný výnos	-0,25 p.b.	-0,01%
	0,25 p.b.	0,05%
Predpoklady pre investičné životné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Úmrtnosť	10%	-8,10%
	-10%	8,19%
Výška bežných správnych nákladov	10%	-8,33%
	-10%	8,33%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	-0,69%
	-10%	0,68%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	1,62%
	0,25 p.b.	-1,57%
Stornokvóta	10%	-6,17%
	-10%	6,98%
Škodovosť	10%	-6,81%
	-10%	6,81%
Predpoklady pre neživotné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o

Zvýšenie škodovosti	10%	2,16%
Zvýšenie správnych nákladov	10%	1,01%
Zvýšenie trhového podielu Spoločnosti v povinnom zmluvnom poistení	10%	0,33%
Zníženie výnosu z TR	-0,25 p.b.	0,52%

Opis úrovne neistoty súvisiacej s hodnotou technických rezerv

Za najväčšiu mieru neistoty pri výpočte TR považuje Spoločnosť to, že pri samotnom výpočte sú použité predpoklady, ktoré nemusia v plnej miere reflektovať skutočnosť alebo očakávanú budúcnosť. Úroveň neistoty súvisiacej s hodnotou technických rezerv teda spočíva v neistote jednotlivých predpokladov, ktoré sa pre tento výpočet používajú.

Jednotlivé predpoklady sú založené na charakteristikách poisťných zmlúv alebo trhových charakteristikách a zohľadňujú aj očakávaný budúci vývoj v externom prostredí. Spoločnosť používa predpoklady dlhodobu konzistentne a v rámci homogénnych rizikových skupín. Predpoklady prehodnocuje Spoločnosť pravidelne štvrťročne a riadi sa interným predpisom „Kvalita údajov pre výpočet TR“.

Spoločnosť využíva na kvantifikovanie miery neistoty testy senzitivity a teda kvantifikovanie dopadu zmeny jednotlivých predpokladov na výšku TR. Ako vyplýva z analýzy, výsledky TR v ŽP sú z analyzovaných predpokladov najcitlivejšie na zmenu predpokladov o **rizikovej diskontnej miere, nákladoch, stornokvóty a úmrtnosti**, zatiaľ čo výsledky TR v NŽP sú najcitlivejšie na zmenu predpokladu o **škodovosti a nákladoch**.

Prehľad o zásadných zmenách v úrovni technických rezerv

Spoločnosť vykonala zmenu spôsobu modelovania segmentu StarIns, a to z modelovania na charakteristickej zmluve na modelovanie jednotlivých poisťných zmlúv, s dopadom zníženia BE o 229tis. V predpokladoch pre výpočet technických rezerv oproti minulému obdobiu nenastali žiadne zásadné zmeny.

V oblasti neživotného poistenia došlo k nárastu technických rezerv na poistné plnenia predovšetkým z dôvodu dorezervovania dvoch nadlimitných poisťných udalostí v PZP, živelné poisťnej udalosti (krupobitie) v havarijnom poistení a dvom nadlimitným poisťným udalostiam v poistení profesnej zodpovednosti. Vo všetkých spomenutých prípadoch tieto poistné udalosti prevýšili vlastný vrub poisťovne a podliehajú zaisteniu. Okrem uvedeného Spoločnosť nezaregistrovala žiadne významné zmeny v správaní sa klientov alebo portfólia poisťných zmlúv Spoločnosti.

Výčíslenie zmien predpokladov výpočtu BE oproti predchádzajúcemu kalendárnemu roku zobrazuje nasledujúca tabuľka:

Predpoklad	Segment	Hodnota predpokladu k 31.12.2019	Hodnota predpokladu k 31.12.2018	Zdôvodnenie zmeny predpokladu
Riziková diskontná miera	všetky	krivka hodnôt pre jednotlivé kalendárne roky	krivka hodnôt pre jednotlivé kalendárne roky	aktualizácia predpokladu podľa stavu k 31.12.2019
Investičný výnos	CICS	1,90%	2,25%	znížená výška podielu na zisku v súlade s aktuálnym vývojom
Škodovosť v neživotnom poistení v produktoch PZP	CICS	63,77%	62,00%	zvýšená škodovosť PZP podľa aktuálneho stavu k 31.12.2019
Škodovosť v neživotnom poistení okrem produktov PZP	CICS	65,67%	55,00%	zvýšená škodovosť neživotných poistení podľa aktuálneho stavu k 31.12.2019

Vplyv zaistenia na technické rezervy

Životné poistenie	BE	Podiel zaist'ovateľa	Neživotné poistenie	BE	Podiel zaist'ovateľa
Poistenie s podielom na zisku	55 091	0	Poistenie úrazu a choroby	8 300	109
Poistenie unit-linked a index-linked	29 411	0	PZP	20 236	425
Ostatné životné poistenie	335	0	Ostatné poistenia vozidiel	4 278	178
Životné poistenie Spolu	84 837	0	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0
			Majetkové poistenie	503	33
			Všeobecné poistenie zodpovednosti	6 258	874
			Kreditné a finančné poistenie	27	0
			Poistenie právnej ochrany	97	0
			Poistenie asistenčných služieb	149	46
			Neživotné poistenie Spolu	39 848	1 665

Vysvetlenie zohľadňovania budúceho poistného pri určovaní výšky technických rezerv

Spoločnosť zohľadňuje budúce poistné pri určovaní výšky technických rezerv a to tak, že Spoločnosť očakáva, že bude naďalej pokračovať vo svojej činnosti. Pri zohľadňovaní budúceho poistného sa zohľadňuje aj riziko odstúpenia od zmluvy a zároveň výška budúceho poistného vychádza z očakávaného poistného ako aj z výšky minulého poistného. Budúce poistné sa zohľadňuje len do rozsahu zmluvy.

Kvalitatívne a kvantitatívne vysvetlenie rozdielov v oceňovaní technických rezerv

Významné rozdiely v oceňovaní technických rezerv podľa medzinárodného účtovného štandardu IFRS 4, ktorý Spoločnosť využíva pre účely účtovnej závierky a v oceňovaní technických rezerv podľa SII sú tieto:

1. Spoločnosť nezahŕňa do technickej rezervy pre životné poistenie pre účely SII časť technickej rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených pre účely účtovnej závierky určenej pre interný fond Spoločnosti (zahŕňa len časť spadajúcu pod kapitálové zmluvy, zatiaľ čo v IFRS4 sa zaradzuje celá TR pod TR ŽP). Túto časť zahŕňa do technickej rezervy pre index linked a unit-linked poistenie pre účely SII.
2. Spoločnosť oceňuje technické rezervy pre investičné životné poistenie ako súčet trhovej hodnoty podielových jednotiek („As a whole“) a najlepšieho odhadu TR z týchto zmlúv („Best estimate“).
3. Spoločnosť zaradzuje technické rezervy pre pripoistenia životného poistenia (TR PBO, TR PP, TR PPaZI) vypočítaných pre účely účtovnej závierky do technických rezerv pre zdravotné poistenia podobné technikám neživotného poistenia pre účely SII.
4. Spoločnosť zaradzuje technické rezervy pre účely účtovnej závierky vypočítaných pre poistenia A1 a A2 neživotného poistenia do technických rezerv pre zdravotné poistenia podobné technikám neživotného poistenia pre účely SII.

Kvantitatívne sú tieto rozdiely zobrazené v tabuľke nižšie:

Rozdiely	Výška rozdielov
Zmena zaradenia interného fondu Spoločnosti (bod 1)	18 578
Zmena výpočtu TR IŽP (bod 2)	351
Zmena zaradenia pripoistení životného poistenia (bod 3)	7 514
Zmena zaradenia poistení neživotného poistenia (bod 4)	786

Uplatňovanie párovacej korekcie

Spoločnosť neuplatňuje párovaciu korekciu.

Uplatňovanie korekcie volatility

Spoločnosť neuplatňuje korekciu volatility.

Uplatňovanie prechodnej korekcie časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery

Spoločnosť neuplatňuje prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery.

Uplatňovanie prechodných usmernení

Spoločnosť neuplatňuje prechodné usmernenia podľa článku 308d smernice 2009/138/ES.

D.3. Iné záväzky

Nasledujúca tabuľka zobrazuje trhovú hodnotu (ocenenie podľa Solvency II) a účtovnú hodnotu (ocenenie podľa IFRS) pasív iných ako technické rezervy v členení podľa ekonomickej bilancie k 31.12.2019:

Pasíva v tis. EUR	Hodnota podľa Solvency II	Hodnoty podľa IFRS	Oceňovací rozdiel
Rezervy iné ako technické rezervy	734	734	0
Odložené daňové záväzky	2 793	0	2 793
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	3 976	3 976	0
Záväzky zo zaistenia	271	271	0
Záväzky (z obchodného styku, nie z poistenia)	1 417	1 417	0
Iné záväzky, nezahrnuté v predchádzajúcich položkách	2 151	2 151	0

D.3.1. Záväzky iné ako technické rezervy, pre ktoré neexistuje aktívny trh

Ostatné rezervy, ktoré nie sú technickými rezervami - sú účtovne oceňované v takej hodnote, v akej sa predpokladá budúci výdavok. Nakoľko ide o krátkodobé rezervy, diskontovanie výdavkov nemá významný dopad na ocenenie pre SII, a preto ho Spoločnosť nezohľadňuje.

Finančné záväzky a dlhy voči úverovým inštitúciám - pre potreby účtovnej závierky sa využíva ocenenie amortizovanou hodnotou s využitím metódy efektívnej úrokovej miery. Ak sa jedná o krátkodobé záväzky, diskontovanie peňažných tokov nemá významný dopad na ocenenie, a preto Spoločnosť jeho dopad pre SII nezohľadňuje.

Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom, záväzky zo zaistenia, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky - ak sa jedná o krátkodobé záväzky, diskontovanie peňažných tokov nemá významný dopad na ocenenie, a preto Spoločnosť jeho dopad pri oceňovaní pre SII nezohľadňuje. Pri dlhodobých záväzkoch, ak takéto vzniknú, sa využíva metóda diskontovaných peňažných tokov.

Odložené daňové záväzky - v účtovnej závierke predstavujú dočasné rozdiely medzi daňovo uznateľnou a účtovnou hodnotou. Zdrojom vzniku odloženého daňového záväzku podľa SII sú dočasné rozdiely z ocenenia jednotlivých položiek aktív a záväzkov v súlade so Smernicou a ocenením pre účely daňového priznania. Spoločnosť aplikuje sadzbu dane z príjmu právnických osôb platnú pre nasledujúce zdaňovacie obdobia, teda 21 %.

D.3.2. Záväzky iné ako technické rezervy, pre ktoré existuje aktívny trh

Tento typ záväzkov Spoločnosť neeviduje.

D.4. Alternatívne metódy oceňovania

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu dlhopisov na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi. V prípade, že nie je k dispozícii kótovaná cena, reálna hodnota sa určí pomocou metódy diskontovania budúcich peňažných tokov. Na určenie reálneho výnosu Spoločnosť používa výnosovú krivku slovenských štátnych dlhopisov.

K 31.12.2019 bola na určenie reálnych výnosov použitá nasledovná výnosová krivka slovenských štátnych dlhopisov:

SKBMKFIX1	Bid	Ask	Y Bid	Y Ask
SD214	101,4560	101,5560	-0,4954	-0,7924
SD225	110,0170	110,8920	-0,1556	-0,4127
SD230	100,4170	101,2920	-0,1075	-0,3313
SD223	117,0160	117,8910	-0,1051	-0,2667
SD216	126,1480	128,8980	-0,1460	-0,5505
SD231	104,2300	105,2300	-0,0360	-0,1877
SD228	109,1810	110,1810	0,0704	-0,0639
SD227	131,3050	133,5550	0,1393	-0,0719
SD229	115,1250	116,2500	0,2375	0,1427
SD224	142,1640	145,6640	0,5352	0,3135
SD232	119,5610	121,4360	0,6667	0,5630
SD233	127,8900	130,1400	0,4328	0,3587

Keďže podnikové dlhopisy sú rizikovejšie ako štátne dlhopisy, pri určení ich reálneho výnosu je použitá primeraná riziková prirážka nad výnosy štátnych dlhopisov.

D.5. Ďalšie informácie

Spoločnosť nevyužíva korekciu volatility ani párovaciu korekciu.

E. Riadenie kapitálu

E.1. Vlastné zdroje

Spoločnosť sleduje pri riadení svojich vlastných zdrojov cieľ udržateľného posilňovania kapitálovej úrovne. V rámci strednodobého plánovania Spoločnosti pre nasledujúce obdobie troch rokov, sa predpokladá konštantné zvyšovanie nerozdeleného zisku. Pre zisk za rok 2019 bolo navrhnuté nasledovné rozdelenie:

v tis. EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie 1. januára 2019	12 419	306	2 492	21 663	36 880
Prídel tvorby zákonného rezervného fondu zo zisku					0
Výplata dividend				-6 000	-6 000
Zisk po zdanení				2 724	2 724
Vlastné imanie 31. decembra 2019	12 419	306	2 492	18 387	33 604

Štruktúra vlastných zdrojov v rokoch 2019 a 2018 podľa vykazovania v účtovnej závierke.

v tis. EUR	31.12.2019	31.12.2018
Vlastné imanie		
Základné imanie	12 419	12 419
Emisné ážio	306	306
Ostatné fondy	2 492	2 492
Nerozdelený zisk	18 387	21 663
- z predchádzajúcich období	15 663	20 141
- z bežného roka	2 724	1521
Vlastné imanie celkom	33 604	36 880

Pokles vlastného imania v roku 2019 je spôsobený výplatou mimoriadnej dividendy.

Štruktúra vlastných zdrojov v rokoch 2019 a 2018 podľa Solvency II:

v tis. EUR	31.12.2019	31.12.2018
Vlastné zdroje podľa S II		
Základné imanie	12 419	12 419
Emisné ážio	306	306
Rezerva z precenenia	36 098	39 271
Vlastné zdroje spolu	48 823	51 996

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi v účtovnej závierke Spoločnosti a vlastnými zdrojmi vyčíslenými podľa princípov Solvency II k 31.12.2019 je vo výške 15 219 tisíc € a predstavuje hodnotu precenenia aktív a záväzkov na reálnu hodnotu a s ňou súvisiacu úpravu hodnoty odloženej dane.

Spoločnosť má vypracované postupy a koncepciu riadenia vlastných zdrojov. Spoločnosť pravidelne vypracováva scenáre očakávaného vývoja ako do konca aktuálneho obdobia, tak aj v rámci strednodobého plánu na nasledujúce tri roky. V prípade, že by bola identifikovaná nedostatočná výška vlastných zdrojov, Spoločnosť má pripravený eskalačný plán tzn. úlohy organizačných jednotiek, predstavenstva a kľúčových funkcií, ako aj možnosti a akcie managementu pre zabezpečenie dostatočnosti vlastných zdrojov.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje základné vlastné zdroje podľa Solvency II:

Základné vlastné zdroje k 31.12.2019				
v tis. EUR	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Spolu
Základné imanie	12 419	0	0	12 419
Emisné ážio	306	0	0	306
Rezerva z precenenia	36 098	0	0	36 097
Vlastné zdroje spolu	48 823	0	0	48 823
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	48 823	0	0	48 823
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	48 823	0	0	48 823

Spoločnosť neklasifikuje žiadne základné ani dodatkové zdroje v triede 2 a momentálne nedisponuje žiadnymi položkami, ktoré by mohla klasifikovať ako zdroje triedy 3.

Rezerva z precenenia zodpovedá celkovej výške prebytku aktív nad záväzkami zníženej o položky základných vlastných zdrojov, splatený kapitál v kmeňových akciách a súvisiace emisné ážio. Ostatné položky, o ktoré sa znižuje prebytok aktív nad záväzkami Spoločnosť neviduje.

V roku 2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene koncepcií a postupov používaných na riadenie vlastných zdrojov. Vlastné zdroje počas celého roka 2019 boli klasifikované v triede 1. V roku 2019 bolo 100% vlastných zdrojov Spoločnosti dostupných na krytie MCR, SCR.

Spoločnosť neaplikuje prechodné opatrenia uvedené v článku 308b ods. 9 a 10 smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť pre účely Solventnosti II nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku k 31.12.2019. Opis výpočtu odloženej daňovej pohľadávky je popísaný v časti D.1.2.

E.2. Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka

Pre stanovenie kapitálovej požiadavky Spoločnosť od 1.1.2016 využíva štandardný vzorec (v zmysle platnej legislatívy). Spoločnosť nevyužíva tzv. „špecifické parametre“.

Kvantitatívne informácie o kapitálových požiadavkách sú uvedené v tabuľke:

v tis. EUR	31.12.2019	31.12.2018
SCR pre tržové riziko	9 473	8 225
SCR riziko zlyhania protistrany	2 424	2 530
SCR upisovacie životné	11 764	12 654
SCR upisovacie zdravotné	4 906	5 277
SCR upisovacie neživotné	9 807	9 667
Diverzifikácia	-14 626	-14 690
Základné SCR	23 749	23 662
SCR operačné riziko	2 042	2 009
zmierňovanie rizika	0	-97
odpočet odložený daňový záväzok	0	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť SCR	25 791	25 574
Minimálna kapitálová požiadavka MCR	9 585	9 050
Podiel použiteľných vlastných zdrojov na SCR	189%	203%
Podiel použiteľných vlastných zdrojov na MCR	509%	575%

Spoločnosť pri výpočte SCR nepoužíva špecifické parametre podniku a neuplatňuje žiadne navýšenie kapitálu. Spoločnosť využíva pri výpočte kapitálovej požiadavky zjednodušený výpočet rizikovej marže a zjednodušený výpočet pre katastrofické riziko životného poistenia.

Vstupné parametre pre výpočet MCR predstavujú technické rezervy, predpísané poistné a rizikový kapitál. MCR je vypočítané na základe legislatívne stanovenej funkcie (viď. Príloha S.28.02.01)

Spoločnosť kapitálovú požiadavku vypočítanú podľa štandardného vzorca neupravuje vzhľadom na kapacitu odložených daní absorbovať straty (neuplatňuje sa kapacita odložených daní absorbovať straty).

E.3. Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť pri výpočte svojej kapitálovej požiadavky na solventnosť nevyužíva podmodul akciového rizika založený na durácii

E.4. Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu

Spoločnosť počas roka 2019 nevyužívala úplný vnútorný model ani čiastočný vnútorný model.

E.5. Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť počas celého roka 2019 dodržiavala všetky požiadavky na výšku kapitálu pre krytie minimálnej kapitálovej požiadavky a kapitálovej požiadavky na solventnosť.

E.6. Ďalšie informácie

Všetky podstatné informácie o riadení kapitálu sú uvedené v predchádzajúcich kapitolách.

F. Prílohy

Prílohy sú uvedené v zmysle Vykonávacieho nariadenia komisie (EÚ) 2015/2452 z 2. decembra 2015, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o postupy, formáty a vzory správy o solventnosti a finančnom stave v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES.

Všetky hodnoty sú v tis. EUR ak nie je výslovne uvedené inak.

F.1. Súvaha S.02.01.02

		Hodnota podľa S II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	0
Odložené daňové pohľadávky	R0040	0
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	878
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	147 159
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	4 243
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	0
Akcie	R0100	0
Akcie - kótované	R0110	0
Akcie - nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	125 076
Štátne dlhopisy	R0140	68 799
Podnikové dlhopisy	R0150	56 277
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	14 839
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	3 002
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	28 439
Úvery a hypotéky	R0230	3 558
Úvery na poisťné zmluvy	R0240	83
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	2 754
Iné úvery a hypotéky	R0260	721
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	1 665
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	1 665
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	1 557
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	109
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	0
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	0
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	0
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	2 457
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	187
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	770
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatčným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	9 497
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	3
Aktíva celkom	R0500	194 613

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy - neživotné poistenie	R0510	41 944
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	33 208
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	31 548
Riziková marža	R0550	1 660
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	8 737
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	8 300
Riziková marža	R0590	437
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	60 435
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	0
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	0
Riziková marža	R0640	0
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	60 435
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	1 767
Najlepší odhad	R0670	53 659
Riziková marža	R0680	5 009
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	32 069
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	47 636
Najlepší odhad	R0710	-18 225
Riziková marža	R0720	2 658
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	734
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	0
Vklady od zaisťovateľov	R0770	0
Odložené daňové záväzky	R0780	2 793
Deriváty	R0790	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	3 976
Záväzky zo zaistenia	R0830	271
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	1 417
Podriadené záväzky	R0850	0
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	0
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	2 151
Záväzky celkom	R0900	145 790
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	48 823

F.2. Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti S.05.01.02

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Predpísané poistné										
Brutto – priama činnosť	R0110		8 233		15 481	6 751	0	2 150	2 443	26 000
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120		0		0	0	0	51	61	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130		-	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0140		109		285	204	0	55	85	0
Netto	R0200		8 124		15 196	6 547	0	2 146	2 420	26 000
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210		8 264		14 666	6 642	0	2 143	2 454	26 000
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220		0		0	0	0	51	61	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230		-	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0240		109		284	204	0	55	85	0
Netto	R0300		8 155		14 382	6 438	0	2 139	2 430	26 000
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310		3 223		8 989	4 763	0	689	3 070	4 000
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320									
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330		-	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0340		10		288	178	0	202	750	0
Netto	R0400		3 213		8 700	4 585	0	488	2 320	4 000
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto – priama činnosť	R0410		-141		0	1	0	0	0	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420									
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430		-	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0440		0		0	0	0	0	0	0
Netto	R0500		-141		0	1	0	0	0	0
Vzniknuté náklady	R0550		2 171		6 398	2 919	0	1 165	994	41 000
Ostatné náklady	R1200		-	-	-	-	-	-	-	-
Náklady celkom	R1300		-	-	-	-	-	-	-	-

		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	C0200
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	278	350		-	-	-	-	35 712
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0		-	-	-	-	112
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	-	-	-					
Podiel zaistovateľov	R0140	5	253						996
Netto	R0200	272	97						34 829
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	280	309						34 784
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0						112
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaistovateľov	R0240	5	253						995
Netto	R0300	274	56						33 901
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	44	51						20 832
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320								
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	-	-	-					
Podiel zaistovateľov	R0340	0	18						1 446
Netto	R0400	44	33						19 386
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto – priama činnosť	R0410	2	0						-139
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420								
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430								
Podiel zaistovateľov	R0440	0	0						0
Netto	R0500	2	0						-139
Vzniknuté náklady	R0550	134	151						13 974
Ostatné náklady	R1200								1 644
Náklady celkom	R1300								15 617

Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Predpísané poistné								
Brutto	R1410	7 791	10 380	993				19 164
Podiel zaistovateľov	R1420	12	102	63				177
Netto	R1500	7 778	10 279	930				18 986
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	7 854	10 486	995				19 334
Podiel zaistovateľov	R1520	12	102	63				177
Netto	R1600	7 841	10 384	932				19 157
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	7 970	4 967	15				12 952
Podiel zaistovateľov	R1620	-7	0	1				-6
Netto	R1700	7 977	4 967	14				12 958
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	-770	-4 497	-25				-5 291
Podiel zaistovateľov	R1720	0	0	0				0
Netto	R1800	-770	-4 497	-25				-5 291
Vzniknuté náklady	R1900	2 362	4 649	327				7 338
Ostatné náklady	R2500							-391
Náklady celkom	R2600							6 947

F.3. Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín S.05.02.01

		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	35 712						35 712
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	112						112
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaistovateľov	R0140	996						996
Netto	R0200	34 829						34 829
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	34 784						34 784
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	112						112
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaistovateľov	R0240	995						995
Netto	R0300	33 901						33 901
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	20 832						20 832
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaistovateľov	R0340	1 446						1 446
Netto	R0400	19 386						19 386
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	-139						-139
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaistovateľov	R0440	0						0
Netto	R0500	-139						-139
Vzniknuté náklady	R0550	13 974						13 974
Ostatné náklady	R1200							1 644
Náklady celkom	R1300							15 617

		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	19 164						19 164
Podiel zaistovateľov	R1420	177						177
Netto	R1500	18 986						18 986
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	19 334						19 334
Podiel zaistovateľov	R1520	177						177
Netto	R1600	19 157						19 157
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	12 952						12 952
Podiel zaistovateľov	R1620	-6						-6
Netto	R1700	12 958						12 958
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	-5 291						-5 291
Podiel zaistovateľov	R1720	0						0
Netto	R1800	-5 291						-5 291
Vzniknuté náklady	R1900	7 338						7 338
Ostatné náklady	R2500							-391
Náklady celkom	R2600							6 947

F.4. Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT S.12.01.02

		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)
				Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	1 767	47 636								49 402
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	53 324		-18 225	0		335				35 434
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										
Riziková marža	R0100	4 979	2 658		F2	30					7 667
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110										
Najlepši odhad	R0120										
Riziková marža	R0130										
Technické rezervy – spolu	R0200	60 070	32 069		F2	365					92 504

		Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		C0160	Zmluvy bez opcí a záruk C0170	Zmluvy s opciami alebo zárukami 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						
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080						
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090						
Riziková marža	R0100						
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110						
Najlepší odhad	R0120						
Riziková marža	R0130						
Technické rezervy – spolu	R0200						

F.5. Technické rezervy neživotného poistenia S.17.01.02

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečeb- ných nákladov	Poistenie zabezpeče- nia príjmu	Poistenie odškod- nenia pracovní- kov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motoro- vých vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobec- nej zodpoved- nosti	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		195		7 571	2 657	0	10	481	25
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140		0		137	0	0	1	0	0
Netto najlepši odhad poistných rezerv	R0150		195		7 434	2 657	0	9	481	25
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160		8 105		12 665	1 621	0	493	5 777	2
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240		109		288	178	0	33	874	0
Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie	R0250		7 997		12 377	1 443	0	460	4 902	2
Celkový najlepši odhad – brutto	R0260		8 300		20 236	4 278	0	503	6 258	27
Celkový najlepši odhad – netto	R0270		8 191		19 811	4 100	0	469	5 383	27
Riziková marža	R0280		437		1 065	225	0	26	329	1
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290									
Najlepši odhad	R0300									
Riziková marža	R0310									
Technické rezervy – spolu										
Technické rezervy – spolu	R0320		8 737		21 300	4 503	0	529	6 587	28
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330		109		425	178	0	33	874	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340		8 628		20 876	4 325	0	496	5 712	28

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010								
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050								
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	12	30						10 981
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	0						137
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	12	30						10 844
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	85	120						28 867
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	46						1 528
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	85	73						27 339
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	97	149						39 848
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	97	103						38 183
Riziková marža	R0280	5	8						2 096
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290								
Najlepší odhad	R0300								
Riziková marža	R0310								
Technické rezervy – spolu									
Technické rezervy – spolu	R0320	102	157						41 944
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	46						1 665
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	102	111						40 279

F.6. Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia S.19.01.02

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok upísania poistenia	Z0010	2
-------------------------------------	--------------	---

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											67	R0100	13	27 604	
N – 9	R0160	4 667	3 104	669	293	101	44	149	19	46	68		R0160	68	9 159	
N – 8	R0170	6 120	3 629	763	333	58	40	91	77	45			R0170	45	11 156	
N – 7	R0180	7 063	3 475	615	150	86	84	76	166				R0180	166	11 716	
N – 6	R0190	7 605	3 336	897	277	47	108	47					R0190	47	12 317	
N – 5	R0200	7 458	2 916	630	287	347	220						R0200	220	11 857	
N – 4	R0210	7 438	2 864	533	209	119							R0210	119	11 162	
N – 3	R0220	8 478	3 758	881	316								R0220	316	13 433	
N – 2	R0230	9 589	3 577	785									R0230	785	13 951	
N – 1	R0240	9 724	4 184										R0240	4 184	13 908	
N	R0250	10 879											R0250	10 879	10 879	
													Spolu	R0260	16 841	147 142

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

		Vývojový rok										
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											5 807
N – 9	R0160	6 925	2 975	2 348	1 821	1 535	1 312	958	855	830	704	
N – 8	R0170	7 220	3 922	2 504	1 715	1 187	871	713	705	513		
N – 7	R0180	6 711	3 504	2 766	2 371	1 939	1 488	1 507	1 299			
N – 6	R0190	6 248	3 767	2 826	2 557	1 500	1 194	1 126				
N – 5	R0200	7 200	3 930	2 817	1 829	1 323	2 236					
N – 4	R0210	7 323	3 196	2 404	1 645	1 699						
N – 3	R0220	7 549	3 852	3 072	2 278							
N – 2	R0230	7 443	3 595	2 215								
N – 1	R0240	9 216	4 026									
N	R0250	9 427										

		Koniec roka (diskontované údaje)
		C0360
R0100		1 775
R0160		704
R0170		513
R0180		1 299
R0190		1 126
R0200		2 236
R0210		1 699
R0220		2 278
R0230		2 215
R0240		4 026
R0250		9 427
Spolu	R0260	27 296

F.7. Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení S.22.01.21

Spoločnosť nevyužíva žiadne prechodné opatrenia a dlhodobé záruky.

F.8. Vlastné zdroje S.23.01.01

		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	12 419	12 419			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	306	306			
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	0	0			
Prioritné akcie	R0090					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110					
Rezerva z precenenia	R0130	36 098	36 098			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	0				0
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	48 823	48 823		0	0
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadany 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					

		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	48 823	48 823			0
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	48 823	48 823			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	48 823	48 823			0
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	48 823	48 823			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	25 791				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	9 585				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	189,3%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	509,4%				

		C0060	
Rezerva z precenenia			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	48 823	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710		
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	0	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	12 725	
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740		
Rezerva z precenenia	R0760	36 098	
Očakávané zisky			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	16 200	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	657	
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	16 857	

F.9. Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec S.25.01.21

		Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
		C0110	C0090	C0100
Trhové riziko	R0010	9 473		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	2 424		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	11 764		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	4 906		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	9 807		
Diverzifikácia	R0060	-14 626		
Riziko nehmotného majetku	R0070	0		
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	23 749		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Operačné riziko	R0130	2 042
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	0
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	25 791
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	25 791
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	

F.10. Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia S.28.02.01

		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	5 202	1 613

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto nejlepší 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				
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	786	560	7 406	7 565
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040				
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	19 811	15 196		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	4 100	6 547		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	0	0		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	469	2 146		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	5 383	2 420		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	27	26		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	97	272		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	103	97		
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				

		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	2 770

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210			55 091	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			29 411	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240			335	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				740 801

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	9 585
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	25 791
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	11 606
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	6 448
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	9 585
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	9 585

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

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	5 202	4 383
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	13 998	11 793
Horná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	6 299	5 307
Spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	3 499	2 948
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	5 202	4 383
Absolútna spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	5 202	4 383