



W DOBROM AJ V ZLOM

Správa o solventnosti a finančnom stave za rok končiaci 31. decembra 2022

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	18
B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY	19
B.5. FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU	21
B.6. POISTNO-MATEMATICKÁ FUNKCIA	21
B.7. ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ.....	22
B.8. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	24
C. RIZIKOVÝ PROFIL.....	25
C.1. UPISOVACIE RIZIKO	25
C.2. TRHOVÉ RIZIKO	26
C.3. KREDITNÉ RIZIKO.....	28
C.4. RIZIKO LIKVIDITY	29
C.5. OPERAČNÉ RIZIKO.....	30
C.6. INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ	30
C.7. INÉ INFORMÁCIE NEPRIPÍSA TELNÉ K ČIASTKOVÝM RIZIKÁM	31
D. OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI	32
D.1. AKTÍVA	32
D.2. TECHNICKÉ REZERVY	34
D.3. INÉ ZÁVÄZKY	41
D.4. ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA	42
D.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE	42
E. RIADENIE KAPITÁLU.....	43
E.1. KONCEPCIA RIADENIA KAPITÁLU.....	43
E.2. VLASTNÉ ZDROJE	43
E.3. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	44
E.4. VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	45
E.5. ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A PRÍPADNÝM POUŽITÍM VNÚTORNÉHO MODELU.....	45
E.6. NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ	45
E.7. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	45
F. PRÍLOHY.....	46
F.1. SÚVAHA S.02.01.02	46
F.2. POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA SKUPINY ČINNOSTI S.05.01.02	48
F.3. POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA KRAJÍN S.05.02.01	51
F.4. TECHNICKÉ REZERVY ŽIVOTNÉHO POISTENIA A ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT S.12.01.02	53
F.5. TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.17.01.02.....	55
F.6. NÁROKY VYPŬYVAJÚCE Z NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.19.01.02	57
F.7. VPLYV OPATRENÍ TÝKAJÚCICH SA DLHODOBÝCH ZÁRUK A PRECHODNÝCH OPATRENÍ S.22.01.21	58
F.8. VLASTNÉ ZDROJE S.23.01.01	59
F.9. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ – PRE PODNIKY POUŽÍVAJÚCE ŠTANDARDNÝ VZOREC S.25.01.21	61
F.10. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA – ČINNOSŤ ŽIVOTNÉHO AJ NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.28.02.01	62

Zhrnutie

Činnosť a výkonnosť

Svetová ekonomika čelila v roku 2022 viacerým výzvam. Vysoká inflácia sa rozšírila celosvetovo a hospodársky rast sa spomalil. Centrálné banky po celom svete zareagovali na rastúcu infláciu rapidným zvyšovaním úrokových sadzieb, ako aj zmenou nastavením monetárnej politiky na reštriktívnu.

V roku 2022 začalo Rusko vojnový konflikt na Ukrajine, ktorý sa prejavil v neistote dodávok plynu a ropy do Európy a s blížiacim sa vykurovacím obdobím táto neistota ďalej narastala. Situácia sa preliala do výraznej volatility na finančných trhoch s následnými prudkými skokmi úrokových sadzieb, čo malo dopad na zmenu trhovej hodnoty aktív Wüstenrot poisťovne (ďalej aj „Spoločnosť“ alebo „WP“). Z tohto pohľadu je možné rok 2022 považovať za stresový test. Predpokladáme, že so skončením alebo s výrazným zoslabnutím konfliktu by negatívne volatility na trhu mali tiež postupne slabnúť, čo by malo mať na Spoločnosť pozitívny dopad.

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 dobré finančné výsledky a rast predpísaného poistného. Spoločnosť dosiahla v roku 2022 predpísané poistné (pred zohľadnením dane z neživotného poistenia, prémie a zliav) vo výške 53 506 tis. Eur.

Spoločnosť v roku 2022 úspešne presťahovala sídlo centrálnej do moderného administratívneho komplexu Digital park I.

Spoločnosť poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a 22 Wüstenrot centier len na území Slovenskej republiky.

Spoločnosť investuje do termínovaných vkladov, 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 2022 Spoločnosť zaznamenala výrazný pokles reálnej hodnoty pri podielových fondoch.

V roku 2022 Spoločnosť predala nehnuteľnosti, ktoré využívala za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu a kapitálových výnosov. Výnimkou bola iba jedna nehnuteľnosť, ktorej predaj je plánovaný v roku 2023. Spoločnosť tak vlastní už len nehnuteľnosti, ktoré sú využívané priamo Spoločnosťou a nie sú určené na prenájom. V oblasti investícií Spoločnosť naďalej pokračovala v investovaní najmä do dlhových cenných papierov.

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 2022 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 roku 2022 nedošlo k významnej zmene rizikového profilu Spoločnosti. Najvýznamnejšie riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená sú upisovacie riziko životného poistenia a neživotného poistenia a trhové riziko. 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 2022 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 2022 dodržiavala všetky legislatívne požiadavky na výšku kapitálu pre krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR). K 31. 12. 2022 kryla Spoločnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi SCR na úrovni 160 % a MCR na úrovni 403 %.

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.
Digital Park I, Einsteinova 21
851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka

IČO: 31383408

IČDPH: SK7120001559

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 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 koľajových	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	Rizikové poistenie W dobrom život
B1b	Dôchodkové poistenie	Neponúka
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 bode B1 písm. a) a b) a bode B2 spojené s investičnými fondmi	Investičné životné poistenie W dobrom budúcnosť

Od roku 2020 Spoločnosť neponúka produkty kapitálového životného poistenia.

A.1.7. Majetkové účasti Spoločnosti

Spoločnosť je 100% vlastníkom dcérskej spoločnosti Wüstenrot InHouse Broker s.r.o..

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	10 129	Poistenie úrazu a choroby	-475
Poistenie unit-linked a index-linked	5 430	PZP	-3 919
Ostatné životné poistenie	-383	Ostatné poistenia vozidiel	234
Ostatný technický výsledok	0	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0
Životné poistenie Spolu	15 176	Majetkové poistenie	-347
		Všeobecné poistenie zodpovednosti	926
		Kreditné a finančné poistenie	-3
		Poistenie právnej ochrany	117
		Poistenie asistenčných služieb	-208
		Ostatný technický výsledok	0
		Neživotné poistenie Spolu	-3 675

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

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

Životné poistenie	Predpísané poistné			Neživotné poistenie	Predpísané poistné		
	2022	2021	Zmena		2022	2021	Zmena
Poistenie s podielom na zisku	5 871	6 487	-9,50%	Poistenie úrazu a choroby	7 762	7 703	0,80%
Poistenie unit-linked a index-linked	9 311	9 315	0,00%	PZP	15 675	14 469	8,30%
Ostatné životné poistenie	1 267	1 228	3,10%	Ostatné poistenia vozidiel	6 591	6 552	0,60%
Životné poistenie Spolu	16 499	17 030	-3,40%	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0	0,00%
				Majetkové poistenie	2 501	2 440	2,50%
				Všeobecné poistenie zodpovednosti	2 778	2 693	3,20%
				Kreditné a finančné poistenie	23	26	-10,70%
				Poistenie právnej ochrany	313	283	-1,00%
				Poistenie asistenčných služieb	427	263	62,10%
				Neživotné poistenie Spolu	36 070	34 429	4,80%

Celkové predpísané poistné Spoločnosti (po zohľadnení dane z neživotného poistenia) dosiahlo v roku 2022 sumu 52,5 mil. EUR a oproti predchádzajúcemu obdobiu vzrástlo o 2,1%. V neživotnom poistení sa predpis Spoločnosti zvýšil o 4,8%, a v životnom poistení poklesol o -3,4%.

Najvýznamnejší nárast predpísaného poistného v neživotnom poistení dosiahla Spoločnosť v PZP poistení vo výške 8,3%. Pokles predpísaného poistného zaznamenala Spoločnosť len v kreditnom a finančnom poistení (pokles o -10,7%).

V životnom poistení rástlo predpísané poistné v ostatnom životnom poistení o 3,1%. Pokles -9,5% zaznamenalo poistenie s podielom na zisku.

Spoločnosť dosiahla škodovosť v neživotnom poistení na úrovni 58,44%, pričom najvyššiu škodovosť malo poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla na úrovni 75,3%, havarijné poistenie (ostatné poistenie vozidiel) na úrovni 57,9% a poistenie majetku na úrovni 31,6%.

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	8 436	Poistenie úrazu a choroby	8 249
Poistenie unit-linked a index-linked	7 063	PZP	19 042
Ostatné životné poistenie	1 661	Ostatné poistenia vozidiel	6 235
Ostatné technické náklady	0	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0
Životné poistenie Spolu	17 160	Majetkové poistenie	2 834
		Všeobecné poistenie zodpovednosti	1 864
		Kreditné a finančné poistenie	26
		Poistenie právnej ochrany	189
		Poistenie asistenčných služieb	610
		Ostatné technické náklady	0
		Neživotné poistenie Spolu	39 049

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

Zaistný program Spoločnosti sa zakladá na zaistovaní 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

Zaistný program pre neživotné poistenie	Oblasť zaistenia
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie zodpovednosti
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu iné, ako je uvedené v bodoch 10 až 12 zákona
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 konkrétného majetku. Zisky alebo straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Ako je spomenuté vyššie, Spoločnosť vlastní už len jednu takúto nehnuteľnosť, ktorej predaj je plánovaný v roku 2023.

Objem investícií v rokoch 2022 a 2021 ukazujú nasledovné tabuľky:

Reálna hodnota (v tis. EUR)	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Štátne dlhopisy	54 361,36	67 304,07
Podnikové dlhopisy	67 628,31	68 934,84
Podielové fondy	12 093,18	14 162,73
Podielové fondy v mene poistených	26 792,47	29 158,04
Nehnuteľnosti	3 934,41	4 875,48
Spolu	164 809,73	184 435,16

Výkonnosť jednotlivých tried aktív meriame pomocou zmeny reálnej hodnoty v priebehu roka. V rokoch 2022 a 2021 jednotlivé aktíva dosiahli nasledovnú výkonnosť:

Výkonnosť investícií (v %)	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Štátne dlhopisy	-26,0%	-6,7%
Podnikové dlhopisy	-13,6%	-2,1%
Podielové fondy	-10,4%	4,8%
Podielové fondy v mene poistených	-16,1%	11,7%
Nehnuteľnosti	1,9%	2,2%

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 2022 Spoločnosť takúto situáciu zaznamenala pri všetkých triedach aktív, okrem nehnuteľností, a to najmä v dôsledku nárastu úrokových mier ako aj volatility spôsobenej konfliktom na Ukrajine (rast kreditných spreadov, volatilita výnosov fondov).

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

Výnosy z investícií (v tis. EUR)	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Výnosy z investícií držaných do splatnosti	1 734	1 897
Investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-13 065	2 854
- <i>podielové fondy</i>	-1 188	685
- <i>finančné umiestnenie v mene poistených</i>	-4 287	3 421
- <i>dlhopisy</i>	-7 590	-1 252
Výnosové úroky z poskytnutých úverov	57	123
Výnosové úroky z pôžičiek poisteným	45	53
Výnosy z nájomného	104	175
Úpravy reálnej hodnoty nehnuteľností	0	-145
Ostatné výnosy z investícií	1	1
Výnosy z investícií celkom	-11 162	4 958

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

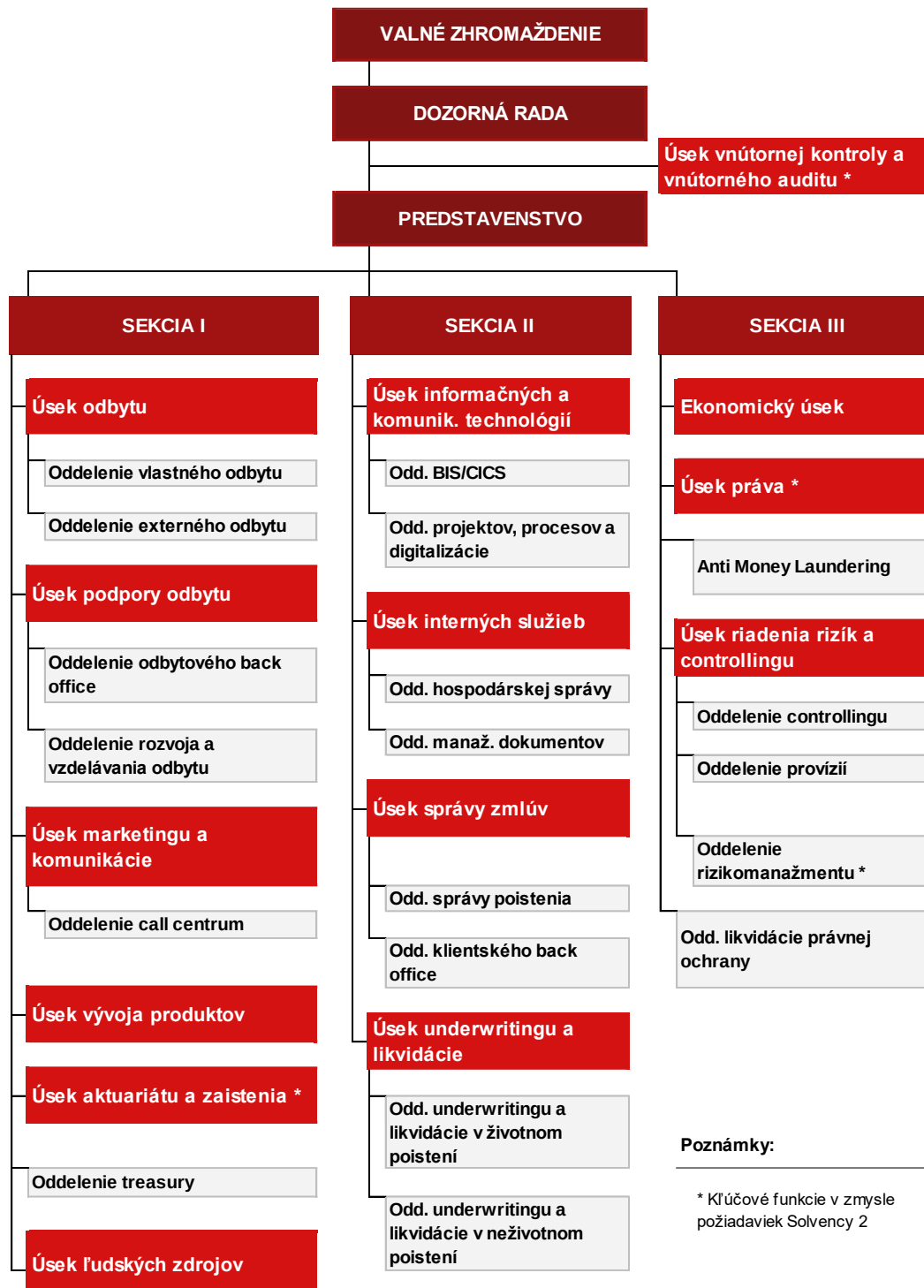
B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

B.1.1. Systém správy a riadenia spoločnosti

Systém správy a riadenia 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

Organizačná štruktúra platná k 31.12.2022:



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 31.12.2022 nasledovné:

Predstavenstvo		Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Marián Hrotka, PhD.	Predseda:	Mag. Gerald Hasler
		Podpredseda:	Dr. Susanne Riess-Hahn
Členovia:	Mag. Christian Sollinger, CIIA Dr. Klaus Wöhry	Členovia:	Mag. Gregor Hofstätter-Pobst Mag. Christine Sumper-Billinger Andreas Senjak, MBA, CIIA

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 súvisiace s investovaním ako aj činnosti spojené s aktuárskou činnosťou a zaistením, vrátane ľudských zdrojov.

Riaditeľ I. sekcie k 31.12.2022 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.
- Úsek ľudských zdrojov

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 Spoločnosti, so správou portfólia poistných zmlúv a underwritingom a likvidáciou poistných udalostí v oblasti neživotného poistenia ako aj so správou portfólia poistných zmlúv a underwritingom a likvidáciou poistných 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, vymáhaním pohľadávok, ako aj vybavovaním sťažností a podaní klientov, vrátane compliance. Taktiež zabezpečuje činnosti spojené s 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, ako aj AML.

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

- 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.
- f) udeľuje a odvoláva plné moci zástupcom spoločnosti na konanie v konkrétnych prípadoch
- g) riadi a koordinuje vedúcich zamestnancov určených vnútornými predpismi Spoločnosti.

Predstavenstvo priebežne spolupracuje so všetkými organizačnými útvarmi, vyšším manažmentom a kľúčovými funkciami na potrebnej a primeranej úrovni. Predstavenstvo zasadalo pravidelne 2x do mesiaca 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 je najvyšším kontrolným orgánom Spoločnosti. Dozorná rada vykonáva dohľad nad uskutočňovaním podnikateľskej činnosti Spoločnosti a pôsobením predstavenstva. Dozorná rada má troch až piatich členov. Za člena dozornej rady môžu byť zvolení len osoby, ktoré spĺňajú podmienky stanovené záväznými právnymi predpismi. 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. Rokovania dozornej rady sa riadia rokovacím poriadkom pre dozornú radu, ktorý vydáva dozorná rada.

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 činnosti výboru pre audit spoločnosti v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov.

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) 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.
- c) Komisia BOZP pre vyšetrovanie a odškodňovanie pracovných úrazov a chorôb z povolania.
- d) Výbor pre riadenie aktív a pasív (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.
- e) Komisia pre internú súťaž Najlepší zamestnanec, ktorá spomedzi predložených návrhov vyberá troch zamestnancov s najvyšším prínosom pre spoločnosť a/alebo pre klientov spoločnosti.
- f) Komisia pre posudzovanie splnenia podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti.

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 predstavenstvu a dozornej rade 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 jednotlivo a súhrnne.

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) oznamovanie každého zistenia spolu s odporúčaním predstavenstvu alebo dozornej rade, ktorá určí, aké opatrenia budú prijaté vo vzťahu ku každému zo zistení a odporúčaní; a zabezpečenie vykonania uvedených opatrení,

- c) 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,
- d) pri rozhodovaní o prioritách uplatňovať prístup na základe rizík,
- e) predkladať plán auditu dozornej rade,
- f) vydávať odporúčania a pravidelne predkladať písomnú správu o zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a dozornej rade,
- g) overovať dodržiavanie súladu s rozhodnutiami, ktoré prijalo predstavenstvo alebo dozorná rada,
- h) 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.

Čo 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 oblastí ich pôsobnosti. Tento reportingový režim je buď inštitucionalizovaný v príslušných interných normách (napr. plán auditov, plán previerok súladu s predpismi a povinností 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 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 štvrťročných prehľadov; a následnej podpory pri ich implementácii.

Kľúčová funkcia riadenia rizík, kľúčová funkcia vnútorného auditu, 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.

B.1.5. Odmeňovanie

Spoločnosť vydala Koncepciu 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 schválilo všeobecné zásady Koncepcie odmeňovania pre tie kategórie osôb, ktorých odborná činnosť má významný dosah na rizikový profil poisťovne a súčasne je zodpovedné za kontrolu jej vykonávania. Koncepcia odmeňovania je dostupná každému zamestnancovi v elektronickom organizačnom poriadku interných noriem, pričom oznámenie o uložení Koncepcie 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 (ďalej aj „Výbor“). Koncepciou odmeňovania boli určené hlavné zásady činnosti Výboru, rozsah jeho základných práv a povinností a rozsah základných práv a povinností členov Výboru. Výbor sa skladá z troch členov z radov členov dozornej rady. Výbor pre odmeňovanie spoločnosti Wüstenrot poisťovňa zasadá minimálne 2x ročne. Cieľom zriadenia nezávislého Výboru je pravidelná podpora predstavenstva pri vykonávaní kontroly Koncepcie odmeňovania a postupov odmeňovania, ich vykonávania a fungovania. Výbor ako nezávislý vnútorný organizačný útvar Spoločnosti najmä schvaľuje Koncepciu odmeňovania, ktorá obsahuje Zásady odmeňovania a Systém odmeňovania zamestnancov spoločnosti, pripravuje a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania, pri svojej činnosti zohľadňuje aj dlhodobé záujmy akcionárov, investorov, zamestnancov a taktiež ekonomický záujem na stabilite finančného trhu, kontroluje Koncepciu odmeňovania a postupy odmeňovania, aplikácie zásad odmeňovania a štruktúry zložiek odmeňovania, dozerá na odmeňovanie identifikovaných osôb,

schvaľuje zoznam identifikovaných osôb, dojednáva každý rok individuálne ciele a stanovuje spôsob určenia, resp. maximálnu výšku pohyblivej zložky odmeňovania a celkovej odmeny pre každého člena predstavenstva a taktiež rozhoduje o splnení cieľa a príslušnej výške pohyblivej zložky odmeňovania členov predstavenstva.

Výbor preskúma aktuálne zásady odmeňovania, určuje základné princípy odmeňovania a predkladá návrh zásad odmeňovania ako súčasť Konceptie odmeňovania alebo jej zmien na nasledujúce obdobie 12 mesiacov predstavenstvu na jej schválenie. Pri príprave zásad odmeňovania je Výbor povinný spolupracovať s predstavenstvom. Predstavenstvo ako riadiaci orgán Spoločnosti prijíma (t.j. formálne schvaľuje) zásady odmeňovania a je zodpovedné za ich presadzovanie a dodržiavanie v rámci Spoločnosti.

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.

V rámci Konceptie odmeňovania uplatňuje Spoločnosť nasledovné druhy odmeňovania:

- a) zaručenú pevnú zložku celkovej odmeny alebo;
- b) zaručenú pevnú zložku celkovej odmeny a pohyblivú zložku celkovej odmeny.

O pevnú zložku odmeňovania sa jedná, ak podmienky pre jej priznanie a výška:

- c) sú založené na vopred stanovených kritériách;
- d) sú nediskrečné a odrážajú úroveň odborných skúseností a služobný vek zamestnancov;
- e) sú transparentné vzhľadom na individuálnu sumu priznanú jednotlivému zamestnancovi;
- f) sú trvalé, t. j. udržiavané počas obdobia viazaného na konkrétnu úlohu a organizačné povinnosti;
- g) sú nezrušiteľné; stála suma sa mení len na základe kolektívneho vyjednávania alebo po novom prerokovaní v súlade s príslušnými predpismi pre stanovovanie miezd;
- h) sa nemôžu zo strany inštitúcie znížiť, pozastaviť ani zrušiť;
- i) neposkytujú stimuly pre znášanie rizika a
- j) nezávisia od výkonnosti.

Ak nie je možné jednu zo zložiek jednoznačne priradiť kategórii pevnej zložky odmeny na základe vyššie uvedených kritérií, považuje sa príslušná zložka za pohyblivú odmenu.

Poskytnutie pohyblivej zložky odmeny je naviazané na splnenie kritérií individuálneho hodnotenia pri jednotlivých identifikovaných osobách a/alebo na splnenie kolektívnych výkonnostných kritérií v zmysle § 8 Konceptie odmeňovania. Individuálne kritéria 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 identifikovaných osôb v zmysle Konceptie odmeňovania sú konkrétne kvalitatívne a kvantitatívne ciele, ktoré majú byť týmito osobami splnené, stanovované Výborom.

Výbor posudzuje aj splnenie dohodnutých kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií identifikovanými osobami za predchádzajúce účtovné obdobie. Tieto kritériá sú uvedené v protokole zo zasadnutia Výboru pre odmeňovanie spravidla zmarca predchádzajúceho roka. Na základe ich vyhodnotenia určuje výšku variabilnej časti odmeny každej z identifikovaných osôb na vyplatenie. Výplata priznanej variabilnej časti odmeny (riadnej aj odloženej) sa uskutoční bezodkladne po prijatí predmetného rozhodnutia Výborom pre odmeňovanie.

Výbor pripravuje návrh týkajúci sa vykonania zrážok, ako aj samotnú výšku zrazenej sumy z pohyblivej zložky celkovej odmeny v prípade všetkých kategórií identifikovaných osôb. V prípade splnenia podmienok pre spätné vymáhanie už vyplatených pohyblivej zložky odmeny, pripravuje Výbor návrh ohľadne spätného vymáhania vyplatených zložky odmeny, ako aj vyhodnotenie dostatočnosti dôvodov na spätné vymáhanie odmeny a to v prípade všetkých kategórií identifikovaných osôb. Tieto návrhy Výboru sú následne schvaľované dozornou radou Spoločnosti.

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.

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.

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.

Dcérske Spoločnosti

- Wüstenrot InHouse Broker s.r.o.

Ostatné podniky v skupine

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

Orgány Spoločnosti

- valné zhromaždenie,
- členovia dozornej rady,
- členovia predstavenstva.

Iné spriaznené osoby Spoločnosti

Transakcie s akcionármi Spoločnosti a ostatnými podnikmi v skupine

v tis. EUR	2022		
	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. - akcionár	Wüstenrot Versicherungs-AG - akcionár	Ostatné podniky v skupine
Finančné investície	0	0	705
Poskytnutý úver	0	0	0
Ostatné pohľadávky	35	0	30
Majetok celkom k 31.decembru	35	0	735
Závazky zo zaistenia	0	170	0
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	0	0	546
Záväzky celkom k 31.decembru	0	170	546
Refundácia nákladov na poisťné plnenia od zaistovateľov	0	12	0
Príjmy z poplatkov a provízií	0	59	119
Výnosy z investícií	9	0	55
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	611	0	0
Výnosy celkom	620	71	174
Externé likvidačné náklady	0	20	0
Poisťné postúpené zaistovateľom	0	235	0
Finančné náklady	0	0	0
Prevádzkové náklady	228	3	1 859
Náklady celkom	228	258	1 859

Spoločnosť poskytla v minulosti prostriedky spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. Zostatok úveru k 31. decembru 2022 bol vo výške 0 tis. EUR (2021: 1 692 tis. EUR). Wüstenrot Reality s.r.o. v priebehu roka 2022 mimoriadnou splátkou v plnej výške splatila zostatok úveru.

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 2022 čiastku 23 223 tis. EUR (2021: 27 639 tis. EUR).

Spoločnosť využíva poisťný a účtovný softvér od spoločnosti Wüstenrot Technology GmbH. Odpisy softvéru predstavovali v roku 2022 čiastku 655 tis. EUR (2021: 632 tis. EUR). Zostatková hodnota softvéru k 31. decembru 2022 bola 1 702 tis. EUR (2021: 2 033 tis. EUR).

Najväčšiu časť prevádzkových nákladov pri transakciách so spriaznenými osobami predstavuje údržba softvéru vo výške 1 574 tis. EUR (2021: 1 510 tis. EUR) a prenájom vo výške 479 tis. EUR (2021: 651 tis. EUR).

Transakcie so štatutárnymi orgánmi

v tis. EUR	2022	2021
Mzdy a odmeny	284	265
Povinné odvody	63	57
Nepeňažné príjmy	10	10
Celkom	357	332

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 2022 krátkodobú rezervu vo výške 182 tis. EUR (2021: 200 tis. EUR).

Transakcie s dozornou radou

v tis. EUR	2022	2021
Mzdy a odmeny	27	22
Povinné odvody	0	0
Nepeňažné príjmy	0	0
Celkom	27	22

Na odmeny za výkon funkcie členov dozornej rady tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2022 krátkodobú rezervu vo výške 27 tis. EUR (2021: 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 alebo sa podieľajú na úlohách spadajúcich pod 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, s výnimkou tých členov dozornej rady, ktorí podliehajú režimu požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť z dôvodu výkonu svojej práce v jednom zo štátov EÚ
3. Riaditeľov úsekov
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, poisťná matematika) a najmenej 3 ročná prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti. Za odborne spôsobilú môže byť uznaná aj fyzická osoba, ktorá má ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v inom odbore, ako je 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 päťročnú (pri vysokoškolskom vzdelaní 2. stupňa), resp. sedemročnú (pri úplnom strednom vzdelaní alebo úplnom strednom odbornom vzdelaní alebo inom odbornom zahraničnom vzdelaní) 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.

Riaditelia úsekov (riaditeľ úseku Správy zmlúv, riaditeľ Úseku underwritingu a likvidácie, riaditeľ Ekonomického úseku, riaditeľ Úseku aktuariátu a zaistenia, riaditeľ Úseku odbytu, riaditeľ Úseku riadenia rizík a controllingu,

riaditeľ Úseku marketingu a komunikácie, riaditeľ Úseku vývoja produktov), 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 aktuára 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 sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu 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 oblasti poisťovníctva 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 oblasti poisťovníctva 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, vrátane písomného testu, v oblasti poisťovníctva 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 podpísaného životopisu;
- overenej kópie dokladu o najvyššom dosiahnutom vzdelaní;
- absolvovaním povinného interného 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 oddžiení, bola zavedená nútená správa alebo bolo povolené nútené vyrovnanie,
- čestného vyhlásenia potvrdzujúceho splnenie požiadaviek stanovených zákonom o poisťovníctve.

Pri zamestnancoch, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu kľúčových funkcií sa vyžaduje predloženie nasledujúcich dokladov:

- štruktúrovaného podpísaného životopisu;
- overenej kópie dokladu o najvyššom dosiahnutom vzdelaní;
- absolvovaním povinného interného odborného školenia;
- absolvovaním písomného testu,
- predložením výpisu z registra trestov,
- predložením čestného vyhlásenia o bezúhonnosti

Poisťovňa zabezpečuje, aby všetky osoby na ktoré sa vzťahujú zákonné požiadavky odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti spĺňali tieto požiadavky pred nástupom 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 odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti. Osoby, ktoré nedosiahnu minimálny limit počtu bodov sa považujú za nespôsobilé vykonávať príslušnú funkciu.

Splnenie podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti počas trvania výkonu funkcií osôb riadiacich poisťovňu a osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie, vrátane osôb podieľajúcich sa na zabezpečovaní výkonu kľúčových funkcií, 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. Raz za tri roky sú uvedené osoby povinné predložiť aj výpis z registra trestov.

Interné odborné školenie, vrátane testu, sa uskutočňuje formou e-learningu alebo formou prednášky. Na odbornom internom školení (bez povinnosti absolvovať test) sa zúčastňujú aj zamestnanci ad hoc určení predsedom, resp. podpredsedom Komisie alebo riaditeľom úseku, pričom zväčša ide o vedúcich oddelení týkajúcich sa odbytu, podpory odbytu, marketingu, správy zmlúv, underwritingu, likvidácie; zamestnancov z oblasti vývoja produktov, DPO, AML ako aj zamestnancov, ktorí o to prejavili záujem a je to pre výkon ich práce vhodné.

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

V roku 2022 nedošlo k významným zmenám v systéme správy a riadenia ani v procese ORSA.

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 adekvátne 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. Pre efektívne riadenie rizík sú v Spoločnosti zriadené komisie a výbory, ktoré sú bližšie popísané v kapitole B.1.

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 výborom 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 zmiernenie identifikovaných rizík.

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

ORSA sa vykonáva minimálne raz ročne alebo v prípade významnej zmeny rizikového profilu. ORSA je dôležitým prvkom v rámci systému riadenia rizík Spoločnosti. Umožňuje predstavenstvu zaistiť dostatočný objem kapitálu pri stanovenej stratégii, a to nielen za bežných podmienok, ale najmä v stresových podmienkach. Za bežných okolností sa ORSA vykonáva s výhľadom na obdobie nasledujúcich troch rokov.

V rámci systému riadenia rizík je cieľom ORSA zabezpečiť:

- a) adekvátne riadenie rizika,
- b) bázu pre rozhodnutia manažmentu,
- c) dostatočnosť kapitálu,

a to všetko pri rizikovom profile, ktorý Spoločnosť na základe svojej stratégie má, resp. bude mať.

Výsledky procesu ORSA 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. Proces ORSA je neoddeliteľnou súčasťou strategického rozhodovania manažmentu poisťovne a je naviazaný na proces strategického plánovania poisťovne. Proces prípravy strednodobého plánu sa prelína s procesom ORSA v niekoľkých bodoch. V rámci procesu ORSA sa vyhodnotí najmä:

- a) dopad obchodného plánu na rizikový profil,
- b) súlad obchodného plánu s nastavenou rizikovou toleranciou a kľúčovými rizikovými indikátormi,
- c) dostatočnosť projektovaného kapitálu pri nastavenom obchodnom pláne.

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 za rok 2022 bola v decembri 2022 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 rozumejú 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 (riaditeľ úseku, zástupca riaditeľa úseku, 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 vždy po skončení kalendárneho štvrťroka písomne informuje predstavenstvo a vedúcich zamestnancov o nových právnych predpisoch, zverejnených v Zbierke zákonov, ako aj o právnych predpisoch EÚ, ktoré sú na území SR priamo aplikovateľné a ktoré sa týkajú všetkých obchodných aj neobchodných činností poisťovne. Prehľad právnych predpisov obsahuje aj informáciu o predpisoch, ktoré sú len v štádiu ich prípravy, tak aby poisťovňa mala včas pripravené interné procesy. Kvartálny prehľad právnych predpisov zároveň obsahuje návrh určenia **gestora** implementácie – t. j. organizačnej jednotky, ktorá je povinná včas (t. j. najneskôr v deň, predchádzajúci dňu právnej účinnosti predpisu) implementovať novú právnu úpravu do príslušných interných procesov a postupov. Za včasnú, riadnu a vecne správnu implementáciu povinností obsiahnutých v nových právnych predpisoch zodpovedá gestor. Gestor môže pri implementácii požadovať od Úseku práva právny výklad nejasných ustanovení nového predpisu a požadovať stanoviská právneho charakteru. Kontrolu dodržiavania súladu s predpismi formou zisťovania správnej a úplnej implementácie predpisov vykonáva riaditeľ Úseku práva v rámci kľúčovej funkcie compliance priebežne a aj 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 2x ročne spravidla so stavom k 30.06 a k 31.12. písomnú správu o dodržiavaní súladu s predpismi, ktorú predkladá predstavenstvu a dozornej rade. Písomná správa obsahuje najmä nasledovné informácie:

- a) monitoring funkcií, Fit a Proper, kontakty s úradmi, konflikt záujmov,
- b) informácie o školeniach,
- c) právne predpisy, prijaté v konkrétnom kalendárnom roku, ktoré najvýznamnejšie ovplyvnili činnosť poisťovne,

- d) dopady prijatých predpisov na činnosti poisťovne,
- e) zhrnutie priebehu implementačných konaní a spolupráce riadiacich zamestnancov pri implementácii právnych predpisov do činností poisťovne,
- f) informácia o nedostatkoch pri implementácii právnych predpisov do činností poisťovne a návrh opatrení na ich odstránenie,
- g) zhrnutie zistení z compliance kontrol.

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 pripomení 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.

B.6. Poistno-matematická funkcia

Poistno-matematická funkcia (ďalej len „Aktuárska funkcia“) je začlenená v organizačnej štruktúre pod sekciu I. a do Úseku Aktuariátu 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.

Zverenie výkonu činností sa riadi základným dokumentom Spoločnosti „Pravidlá outsourcingu“, ktorý podrobne upravuje predmet 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.

Predmetom outsourcingu môže byť akákoľvek činnosť vykonávaná spoločnosťou alebo jej časť. Predmetom outsourcingu môže byť tiež výkon kľúčovej funkcie.

V spoločnosti sú stanovené nasledovné kritické alebo dôležité operačné funkcie alebo činnosti:

- a) navrhovanie a naceňovanie produktov,
- b) investovanie aktív alebo riadenie portfólia,
- c) vybavovanie nárokov z poistenia,
- d) zabezpečenie pravidelného alebo neustáleho súladu s právnymi predpismi (compliance),
- e) interný audit,
- f) účtovníctvo,
- g) riadenie rizík,
- h) podpora aktuárskej funkcie,
- i) zabezpečenie uloženia dát,
- j) zabezpečenie pokračujúcej alebo dennodennej údržby alebo podpory systémov (IT)
- k) procesy ORSA,
- l) akékoľvek iné činnosti, bez ktorých by WP nemohla poskytovať služby klientom.

Wüstenrot poisťovňa, a. s. sa v zmysle vyššie uvedeného základného dokumentu „Pravidlá outsourcingu“ riadi najmä nasledovnými zásadami:

- a) Ak spoločnosť zverí výkon činnosti poskytovateľovi outsourcingu, naďalej zodpovedá za riadny výkon takejto činnosti poskytovateľom, ako aj za plnenie povinností vyplývajúcich zo zákona o poisťovníctve a iných všeobecne záväzných predpisov vzťahujúcich sa na danú činnosť.
- b) Zverenie výkonu nesmie mať za následok porušenie všeobecne záväzných právnych predpisov, najmä pokiaľ ide o predpisy o ochrane osobných údajov.
- c) Poskytovateľ musí podliehať takým istým ustanoveniam v oblasti bezpečnosti a dôvernosti informácií týkajúcich sa spoločnosti alebo jej klientov, aké sa uplatňujú v spoločnosti.

Osobitné pravidlá sú stanovené pri zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností poskytovateľovi, kde nesmie dôjsť k:

- a) podstatnému zhoršeniu kvality systému správy a riadenia spoločnosti,
- b) nadmernému zvýšeniu operačného rizika,

- c) zhoršeniu schopnosti Národnej banky Slovenska vykonávať účinný dohľad,
- d) zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom.

Poskytovateľ musí prijať všetky opatrenia na zabezpečenie toho, aby žiadny zrejmy alebo potenciálny konflikt záujmov neohrozil oprávnené záujmy spoločnosti a jej klientov. Outsourcing kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností spoločnosti musí schváliť predstavenstvo spoločnosti.

Predstavenstvo spoločnosti schvaľuje outsourcing kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností na základe návrhu riadiaceho pracovníka príslušnej organizačnej jednotky, ktorý musí obsahovať podrobné zdôvodnenie outsourcingu danej činnosti, identifikáciu poskytovateľa a návrh odplaty. Prílohou k návrhu na rozhodnutie predstavenstva o schválení outsourcingu je aj návrh Zmluvy o outsourcingu, interný formulár „Základné údaje o outsourcingu“, a ďalšie dokumenty podľa základného dokumentu „Pravidlá outsourcingu“. Základný dokument „Pravidlá outsourcingu“ presne stanovuje, ktoré náležitosti musí obsahovať zmluva o outsourcingu.

Pri výbere vhodného poskytovateľa outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností spoločnosť preveruje :

- a) či poskytovateľ má potrebné zákonné oprávnenia na výkon činností ktorá má byť predmetom outsourcingu. Za tým účelom si vyžiada výpis z obchodného registra, živnostenského alebo iného registra, nie starší ako 3 mesiace od výzvy na predloženie;
- b) či poskytovateľ spĺňa požiadavky na náležitú technickú, personálnu a odbornú spôsobilosť. V tejto súvislosti si vyžiada od poskytovateľa písomné čestné vyhlásenie o tom, že má technickú, personálnu a odbornú spôsobilosť, ktorého súčasťou je i stručný popis jednotlivých spôsobilostí a spôsob ich splnenia;
- c) v akej miere je spoločnosť a jej klienti vystavená hlavným rizikám vyplývajúcim z outsourcingu, poskytovaného konkrétnym poskytovateľom, a možnosti minimalizácie týchto rizík. Na tieto účely predloží poskytovateľ vyhlásenie o tom, akým spôsobom zabezpečí minimalizáciu identifikovaných rizík vrátane rizík vyplývajúcich pre prípad využitia subdodávateľa;
- d) či poskytovateľ spĺňa požiadavky na vhodnosť a odbornosť, ak sa zveruje výkon kľúčovej funkcie. V tejto súvislosti je riadiaci pracovník príslušnej OJ povinný zabezpečiť, aby sa poskytovateľ podrobil testu odbornosti a dôveryhodnosti s primeraným použitím Základného dokumentu „Požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť“;
- e) či poskytovateľ prijal dostatočné opatrenia na vylúčenie konfliktu záujmov, ktorý by mohol ohroziť napĺňanie potrieb týkajúcich sa spoločnosti a jej klientov. Na tieto účely predloží poskytovateľ stručný popis opatrení na zamedzenie konfliktu záujmov medzi spoločnosťou a poskytovateľom;
- f) či má poskytovateľ zavedené vhodné záložné plány na riešenie núdzových situácií, vrátane pravidelných testov záložných zariadení s ohľadom na zverené činnosti. Na tieto účely poskytovateľ predloží na výzvu riadiaceho pracovníka príslušnej organizačnej jednotky záložné plány v písomnej podobe.

Spoločnosť je povinná najmenej 30 dní pred podpisom zmluvy o outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností, informovať Národnú banku Slovenska o svojom zámere zveriť výkon kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe. Oznamovaciu povinnosť zabezpečuje Úsek práva a to v lehote 5 pracovných dní odo dňa schválenia outsourcingu predstavenstvom spoločnosti a to vo forme hlásenia o zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe v zmysle opatrenia NBS č. 1/2016 o predkladaní výkazov, hlásení, prehľadov a iných správ poisťovňou, na ktorú sa neuplatňuje osobitný režim, alebo zaistovňou. Prílohou k oznámeniu NBS o zámere zveriť výkon kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe je návrh zmluvy o zverení kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie alebo činnosti inej osobe, analýza efektívnosti zverenia kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie alebo činnosti, analýza overenia dostatočnosti zdrojov na výkon zverenej činnosti a vyhlásenie spoločnosti o overení odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti príslušných osôb, ak poisťovňa plánuje zveriť inej osobe výkon kľúčových funkcií. Spoločnosť je povinná bezodkladne informovať NBS o významných skutočnostiach, ktoré nastanú v súvislosti s kritickými alebo dôležitými funkciami alebo činnosťami, ktoré sú predmetom outsourcingu. Významnou skutočnosťou je najmä podstatná zmena zmluvne dohodnutých podmienok, zmena subdodávateľa alebo povolenie využitia subdodávateľa, zánik zmluvy o outsourcingu alebo iná skutočnosť, ktorá by mohla závažnou mierou znížiť schopnosť zabezpečiť výkon zverenej kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie, alebo úplne znemožniť jej výkon poskytovateľom.

V prípade outsourcingu výkonu kľúčových funkcií je poskytovateľ a subdodávateľ, resp. jeho zamestnanci povinní spĺňať požiadavky na vhodnosť a odbornosť ustanovené pre tieto funkcie v Základnom dokumente „Požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť“ (Fit & Proper). Spoločnosť aktuálne nemá outsourcovaný výkon kľúčových funkcií.

Úsek riadenia rizík a controllingu a Úsek vnútornej kontroly a auditu primerane zohľadňujú činnosti, ktoré sú predmetom outsourcingu, v riadení rizík a systémoch vnútornej kontroly tak, aby nedošlo k podstatnému zhoršeniu kvality systému správy a riadenia spoločnosti alebo k nadmernému zvýšeniu operačného rizika.

V zmysle základného dokumentu spoločnosť vykonáva kontrolu výkonu zverenej činnosti. Základné formy kontroly výkonu zverenej činnosti sú: kontrola na diaľku a kontrola na mieste. Kontrola na diaľku sa vykonáva prostredníctvom telefonickú, e-mailovú alebo písomnú korešpondenciu. Kontrola na mieste sa vykonáva v sídle podnikania poskytovateľa alebo v mieste skutočného výkonu zverenej činnosti. Kontrola sa uskutočňuje vždy ako periodická avšak môže byť aj mimoriadna kontrola po tom, ako ktorýkoľvek zamestnanec poverenej organizačnej jednotky alebo iný zamestnanec spoločnosti dostane informáciu o výskyte okolnosti, ktorá môže negatívne ovplyvniť kvalitu výkonu činnosti, zabezpečovanej outsourcingom. Predmetom kontroly sú najmä zistenia, či je spôsob a kvalita vykonávania zverených činností v súlade so zmluvou o outsourcingu, s všeobecne záväznými právnymi predpismi, základným dokumentom a pokynmi spoločnosti, či poskytovateľ a subdodávateľ priebežne spĺňa podmienky uvedené v základnom dokumente, ako aj iné skutočnosti dohodnuté v zmluve o výkone zverených činností.

Riadiaci pracovník raz ročne vypracúva Správu o výkone zverenej činnosti a predkladá ju predstavenstvu. Správa o výkone zverenej činnosti obsahuje označenie poskytovateľa a subdodávateľa outsourcingu, zhodnotenie výkonu outsourcingu zo strany riadiaceho pracovníka príslušnej organizačnej jednotky alebo zamestnanca spoločnosti zodpovedného za zverenie výkonu funkcie systému správy a riadenia, výsledky vykonaných kontrol, opatrenia na odstránenie nedostatkov, zistených kontrolou, prípadné návrhy na zmenu zmluvy o zverení výkonu činnosti.

B.8. Ďalšie informácie

Spoločnosť prikladá veľký význam oblasti prevencie a boja proti poisťovacím podvodom, resp. iného konania akokoľvek poškodzujúceho Spoločnosť, spáchaného klientom Spoločnosti, finančným agentom alebo iným externým subjektom; pričom za týmto účelom zriadila osobitnú pozíciu Expert pre odhaľovanie poisťovacích podvodov.

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 roku 2022 nedošlo k významnej zmene rizikového profilu.

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.

V rámci životného poistenia je najvýznamnejšia poistná suma na úmrtie (vrátane úmrtia následkom úrazu), ktorá k 31.12.2022 predstavovala 984 271 tis. EUR.

Ocenenie upisovacieho rizika neživotného poistenia sa vykonáva podľa štandardného vzorca, kde je zahrnuté aj katastrofické riziko. Poistno-technické riziko v neživotnom poistení spočíva najmä v riziku vyššej škodovej frekvencie a vyššej priemernej škody než je očakávané. Spoločnosť nesie aj zdravotné upisovacie riziko, ktoré je podobné neživotnému poisteniu.

Celková poistná suma v rámci katastrofických rizík neživotného poistenia povodne a zemetrasenia bola k 31.12.2022 vo výške 3 802 012 tis. EUR a celkový počet poistených vozidiel v rámci poistenia zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla bol 152 000.

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/vyrocne-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 krajinách ukazuje nasledujúca tabuľka:

Koncentrácia rizík	2022	2021
Banskobystrický kraj	10,41%	9,9%
Bratislavský kraj	29,71%	31,08%
Košický kraj	13,11%	13,09%
Nitriansky kraj	9,68%	9,72%
Prešovský kraj	11,24%	10,76%
Trnavský kraj	10,33%	10,45%
Trenčiansky kraj	7,13%	6,59%
Žilinský kraj	8,40%	8,41%
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	2022	2021
0,0 – 2,5	11 254	16 333
2,5 – 5,0	9 309	6 638
5,0 – 7,5	6 977	5 634
7,5 – 10,0	4 380	7 852
10,0 – 20,0	14 045	16 370
20,0 – 30,0	6 668	7 536
30,0 – 40,0	3 491	3 822
40,0 – 50,0	1 786	1 925
viac ako 50,0	3 563	3 592
Spolu k 31. decembru	61 473	69 702

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

Na zmierňovanie upisovacieho rizika 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 za primeranú cenu najmä zvýšenie upisovacej kapacity, zníženie volatility hospodárskeho výsledku a solventnosti. Aktívne zaistenie umožňuje najmä prehlbenie geografickej diverzifikácie rizík, podieľanie sa na rizikách umiestnených mimo dosahu obchodnej služby. Ďalším prínosom zaistenia je aj získavanie know-how o poisťných produktoch.

V oblasti pasívneho zaistenia dochádza každoročne k jeho vyhodnocovaniu a obnove zaistného programu. V prípade potreby ďalšieho zníženia volatility vplyvu škôd na hospodársky výsledok a/alebo zvýšenia upisovacej kapacity dochádza k zmene zaistného programu napr. znížením vlastného vrubu a dokúpením dodatočnej zaistnej vrstvy.

V oblasti aktívneho zaistenia dochádza k prehodnocovaniu zaistných zmlúv vo viacročných intervaloch, pričom sa zohľadňujú aj aktuálne a plánované potreby Spoločnosti.

Pri výbere zaistovateľov a v pravidelných štvrtročných intervaloch Spoločnosť sleduje ich rating, pričom minimálny priemerný rating je stanovený na úrovni A- (podľa S&P, Moody's alebo Fitch).

Celý proces zaistenia je súčasťou ORSA aj plánovania.

Typy zaistenia, ktoré Spoločnosť využíva sú proporcionálne zaistenie Quota share a Surplus a neproporcionálne zaistenie Excess of Loss. Jedným zo zaistovateľov je aj materská spoločnosť Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko.

C.1.4. Citlivosť a záťažové testy

Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie a vyhodnocuje dopad zmeny rôznych parametrov na zmenu najlepšieho odhadu záväzkov. V životnom poistení sa testuje citlivosť na nasledujúce parametre: úmrtnosť, výška bežných správnych nákladov, inflácia bežných správnych nákladov, riziková diskontná miera, stornokvóta, škodovosť a investičný výnos.

Výsledky testovania pre životné poistenie sú uvedené v časti D.2.8 Analýzy senzitivity v rámci tejto správy.

Spoločnosť považuje svoje portfólio v rámci upisovacieho rizika v životnom poistení podľa kvantifikácie v rámci štandardného vzorca za najcitlivejšie na zmenu rizikovej diskontnej miery, stornokvóty a nákladov a v investičnom životnom poistení na zmenu nákladov, škodovosti a stornokvóty.

V rámci výpočtu kapitálovej požiadavky sa podľa štandardného vzorca vykonávajú nasledujúce záťažové testy predpokladov: zvýšenie úmrtnosti o 15% (riziko úmrtnosti), zníženie úmrtnosti o 20% (riziko dlhovekosti), zvýšenie miery invalidity a chorobnosti o 35% (riziko invalidity a chorobnosti), zvýšenie a zníženie miery storien o 50% a hromadné storno 40% (riziko storien), zvýšenie nákladov o 10% a zvýšenie inflácie nákladov (riziko nákladov). Spoločnosť k 31.12.2022 aj v rámci projekcie v rozsahu strednodobého plánu do 31.12.2025 disponuje dostatočným vlastným kapitálom na krytie kapitálovej požiadavky.

V neživotnom poistení sa testuje citlivosť na nasledujúce parametre: škodovosť, správne náklady, zmena trhového podielu – nárast záväzkov, výnos technických rezerv.

Výsledky testovania pre neživotné poistenie sú uvedené v časti D.2.8 Analýza senzitivity v rámci tejto správy.

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 31.12.2022	Solvency II	IFRS
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastnú potrebu)	142	142
Dlhopisy	121 990	128 794
- Štátne dlhopisy	54 361	56 115
- Podnikové dlhopisy	67 628	72 680
Fondy kolektívneho investovania	12 093	12 093
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	0	0
Ostatné úvery a hypotéky	513	509

C.2.2. Koncentrácia

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

C.2.3. Zmierňovanie

Spoločnosť v roku 2022 nevyužívala na zmierňovanie trhového rizika derivátové ani sekuritizačné nástroje. Spoločnosť zmierňuje trhové riziko najmä aktívnym riadením aktív a záväzkov.

Spoločnosť má pre trhové riziká zavedený systém limitov, ktoré pravidelne monitoruje, pričom pre prípad prekročenia limitov sú v rámci eskalačného procesu zadefinované postupy, ktoré majú v čo najkratšom čase zaistiť nápravu.

C.2.4. Citlivosť a záťažové testy

Spoločnosť je primárne vystavená riziku zmeny úrokovej miery. V rámci štandardného vzorca je najväčším zdrojom rizika zmena úverového rozpätia. Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie na zmenu úrokovej krivky a vyhodnocuje dopady na hospodársky výsledok a na vlastné zdroje. V rámci procesu ORSA Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie zmeny investičných výnosov, otočenie trendu úrokovej krivky prvých 20 rokov, zhoršenia ratingu, trhovej hodnoty akcií a nehnuteľností a dopad na SCR v aktuálnom hodnotenom období ako aj v rozsahu strednodobého plánu. Pri všetkých záťažových testoch Spoločnosť disponovala dostatočnou výškou vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky.

Pri záťažovom teste zhoršenia ratingu sa sleduje vplyv zhoršenia ratingu všetkých emitentov o jeden stupeň na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Zároveň predpokladom testu je, že pri poklese o jeden celý ratingový stupeň klesne trhová hodnota daného aktíva o 10%. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zníženie ratingu o jeden stupeň	2022	2023	2024	2025
Krytie SCR	111%	117%	120%	117%

Pri záťažovom teste zmeny trhovej hodnoty nehnuteľností sa testuje vplyv zníženia hodnoty nehnuteľností o 25% na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zníženie hodnoty nehnuteľností o 25%	2022	2023	2024	2025
Krytie SCR	166%	175%	175%	169%

Pri záťažovom teste zmeny trhovej hodnoty podielových fondov sa testuje vplyv zníženia hodnoty podielových fondov o 25% na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zníženie hodnoty podielových fondov o 25%	2022	2023	2024	2025
Krytie SCR	157%	164%	164%	159%

Pri záťažovom teste otočenia úrokovej krivky sa testuje vplyv otočenia trendu úrokovej krivky prvých 20 rokov na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Otočenie trendu úrokovej krivky prvých 20 rokov	2022	2023	2024	2025
Krytie SCR	177%	183%	182%	176%

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

Expozície, ktorým je Spoločnosť v rámci kreditného rizika vystavená predstavujú najmä dlhové cenné papiere, termínované vklady, podielové fondy, úvery a iné pohľadávky.

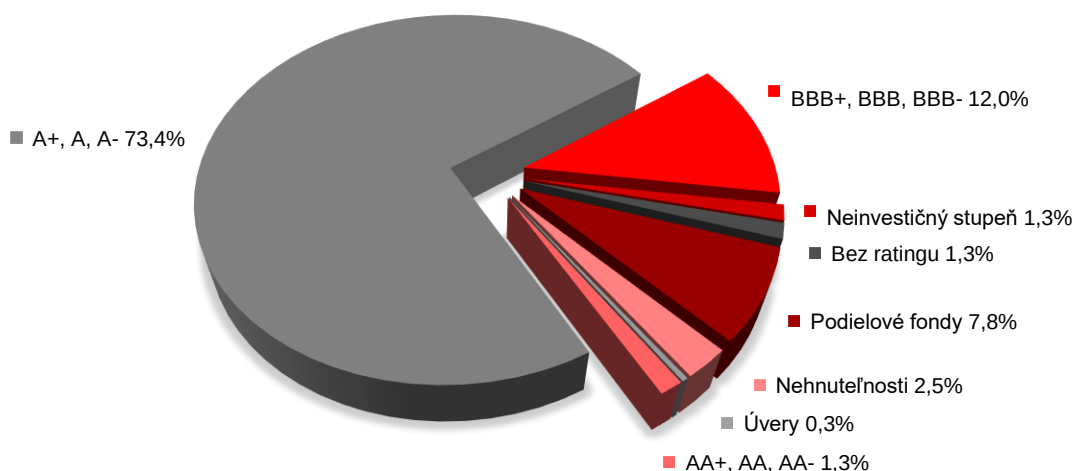
Kreditné riziko pohľadávok voči poisťníkom a sprostredkovateľom poistenia je zohľadnené pri tvorbe opravných položiek. V rámci štandardného vzorca sú za expozície typu 1 považované pohľadávky voči zaistovateľom a zostatky bežných účtov. Expozície typu 2 predstavujú spomínané pohľadávky z poistenia a 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, typov aktív, ratingových stupňov a pod. Každá nová investícia podlieha analýze, ktorej rozsah o. i. závisí od druhu investičného nástroja a druhu emitenta. 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 durácia aktíva a rating protistrany. Pri posudzovaní limitov investícií sa spoločnosti patriace do jednej a tej istej finančnej skupiny posudzujú spoločne (závisle).

Koncentrácia podľa typu aktíva k 31.12.2022 je v grafe (v obstarávacích cenách)



C.3.3. Zmierňovanie

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). Spoločnosť v roku 2022 nevyužívala na zmierňovanie trhového rizika derivátové ani sekuritizačné nástroje.

C.3.4. Citlivosť a záťažové testy

Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie citlivosti na zníženie ratingu protistrán ako aj záťažový test pre expozície, ktorým je podľa štandardného vzorca, na základe článku 180, ods. 2 a článku 187, ods. 3 delegovaného nariadenia č. 2019/981, ktorým sa mení delegované nariadenie č. 2015/35, priradený rizikový koeficient 0%.

Pri záťažovom teste zhoršenia ratingu sa sleduje vplyv zhoršenia ratingu všetkých emitentov o jeden stupeň na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Zároveň predpokladom testu je, že pri poklese o jeden celý ratingový stupeň klesne tržná hodnota daného aktíva o 10%. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zníženie ratingu o jeden stupeň	2022	2023	2024	2025
Krytie SCR	111%	117%	120%	117%

Pri záťažovom teste pre expozície s rizikovým koeficientom 0% sa sleduje vplyv pripočítania kapitálových požiadaviek pre expozície, ktorým sa inak na základe ustanovení podľa štandardného vzorca priraduje rizikový koeficient 0% (napr. štátne dlhopisy krajín EU a pod.), na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Stres test pre expozície s rizikovým koef. 0%	2022	2023	2024	2025
Krytie SCR	146%	159%	163%	163%

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 Výboru 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 31.12.2022 bola hodnota EPIFP pre životné poistenie 18,97 mil. EUR a pre neživotné poistenie 0,52 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 a záťažové testy

Stav likvidných prostriedkov Spoločnosti sa štvrťročne podrobuje stresovému testovaniu a v rámci procesu ORSA aj v rozsahu strednodobého plánu. 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.

Pre účely stres-testu sa za likvidné finančné aktíva považujú termínované vklady, zostatky na bežných účtoch, cenné papiere určené na obchodovanie (HTM cenné papiere len v prípade nedostatku iných aktív) a prostriedky investované v podielových fondoch vo vlastnom mene (a v mene poistených do výšky poistných plnení a odkupov z investičného životného poistenia). Testuje sa krytie odhadovaných poistných plnení a odkupov v životnom a neživotnom poistení prostredníctvom dostupných likvidných prostriedkov. V jednotlivých stresových scenároch sa aplikujú očakávané dopady na výplatu plnení a odkupov, ako aj očakávané dopady na trhovú hodnotu aktív v prípade ich predaja.

Cieľom stres testu likvidity je preveriť, či by spoločnosť disponovala dostatočnou likviditou na výplatu plnení a odkupov aj za zhoršených podmienok v prípade ich trvania počas 1, 6 a 12 mesiacov. Výsledky testovania k 31.12.2022 preukázali dostatočnú likviditu pri všetkých stresových scenároch. Výsledky záťažového testu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Krytie plnení a odkupov likvidnými aktívami	Normálny scenár	Mierna makroekonomická kríza	Závažná makroekonomická kríza	Katastrofická udalosť
1 mesiac	1171%	898%	685%	674%
6 mesiacov	376%	297%	234%	217%
12 mesiacov	203%	167%	137%	117%

Spoločnosť vykonáva záťažový test, pri ktorom je očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom (EPIFP) zaradený do kategórie Tier 2 vlastných zdrojov (namiesto Tier 1). Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

EPIFP zaradený do kategórie Tier 2	2022	2023	2024	2025
Krytie SCR	146%	159%	163%	163%

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

V rámci operačných rizík boli identifikované riziká s malou a strednou relevanciou a riziko externého podvodu s vysokou relevanciou. Riziká s veľmi vysokou relevanciou neboli identifikované.

C.5.2. Koncentrácia

Najvyššia koncentrácia operačných rizík je na základe vykonanej inventúry rizík v oblasti podvodov, krádeží a bezpečnosti IT, riadení interných procesov a v oblasti klientov a produktov.

Spoločnosť taktiež eviduje udalosti operačného rizika v tzv. „databáze strát“, do ktorej sa priebežne nahlasujú udalosti operačného rizika a prípadné straty z nich vyplývajúce.

C.5.3. Zmierňovanie

Spoločnosť má interné pravidlá, ktoré využíva na zmierňovanie tohto rizika, najmä vhodne nastavený vnútorný kontrolný systém (viď. B.4) a realizáciu opatrení z inventúry rizík.

C.5.4. Citlivosť a záťažové testy

Z hľadiska výpočtu operačného rizika podľa štandardného vzorca má najväčší príspevok ku kapitálovej požiadavke riziko vyplývajúce z technických rezerv. Stresové testovanie operačného rizika sa momentálne nevykonáva.

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 (neplnenie cieľov rentability). Spoločnosť minimalizuje strategické riziko tým, že má stanovené ciele, ktoré sú v danom horizonte dosiahnuteľné.

Makroekonomické riziko vyplývajúce z expozície voči makroekonomickým faktorom (hospodárska kríza, nezamestnanosť a pod.).

Riziká udržateľnosti, medzi ktoré patrí najmä riziko klimatických zmien, riziká súvisiace so sociálnymi faktormi, riadením a správou spoločnosti, vyplývajú z negatívneho pôsobenia vplyvov udržateľnosti na aktíva a pasíva spoločnosti a následného negatívneho vplyvu na hodnotu a výkonnosť investície.

Fyzické riziko klimatických zmien vyplývajúce z fyzického pôsobenia môže pôsobiť náhle prostredníctvom udalosti, ktorá môže spôsobiť škodu na výrobných zariadeniach alebo v dodávateľských reťazcoch, ako napr. víchrice, záplavy, požiare a pod. alebo dlhotrvajúco, ako napr. zmena teploty, stúpanie hladiny morí, zníženie dostupnosti vody a pod. Transformačné riziko sa môže prejaviť ako legislatívne a regulačné riziko (napr. podmienky na energetickú efektívnosť, podmienky na udržateľné využitie pôdy a pod.), behaviorálne riziko (zmena v správaní a preferenciách zákazníkov/spotrebiteľov smerom k tovarom a službám, ktoré sú menej škodlivé pre klímu) alebo reputačné riziko (zníženie atraktivity pre zákazníkov, zamestnancov a obchodných partnerov, ak má spoločnosť reputáciu poškodzovateľa podnebia). Spoločnosť považuje momentálne vplyv rizika klimatických zmien na jej pôsobenie za malý.

Spoločnosť v rámci testu senzitivity aktív voči klimatickým rizikám testuje dopad týchto rizík na hodnotu aktív, na výšku SCR a jeho krytie v dvoch scenároch na základ metodológie PACTA. Prvý scenár počíta so škmi vyplývajúcimi z transformačného rizika pri udržaní zvyšovania globálnej priemernej teploty na úrovni 2°C. Druhý scenár počíta so silnejšími opatreniami, a s tým súvisiacim transformačným rizikom, a s väčšou pravdepodobnosťou dosiahnutia zvyšovania globálnej priemernej teploty o 2°C resp. ešte nižšej úrovne. Dosiahnutie týchto cieľov si bude vyžadovať hospodárke, technologické, politické a iné zmeny, ktoré budú mať dopad na ekonomiku a priemietnu sa aj do šokov v cenách jednotlivých aktív. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Senzitivita aktív voči klimatickým rizikám	2022	2023	2024	2025
Scenár 1 - krytie SCR	166%	172%	172%	166%
Scenár 2 - krytie SCR	165%	172%	172%	166%

Spoločnosť si uvedomuje svoju zodpovednosť voči životnému prostrediu a zahŕňa riziká ohrozujúce udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu. Spoločnosť identifikuje riziká v oblasti environmentálnej, ako je ťažba a spaľovanie energetického uhlia, v oblasti sociálnej, ako sú porušovanie základných ľudských práv, vývoj a výroba zakázaných zbraní spôsobujúcich nadmerné utrpenie. Spoločnosť neinvestuje do cenných papierov emitovaných štátmi, v ktorých dochádza k hrubému porušovaniu základných ľudských práv, štátmi, ktoré vyvíjajú jadrové zbrane, spoločnosťami zaoberajúcimi sa ťažbou energetického uhlia, spoločnosťami, ktorých hlavná podnikateľská činnosť súvisí so spaľovaním energetického uhlia, spoločnosťami vyrábajúcimi tabakové výrobky, spoločnosťami vyrábajúcimi alkohol, spoločnosťami, na ktoré sa vzťahuje niektorý z nasledovných dohovorov: Ottawský dohovor (protipechotné míny), Dohovor o kazetovej munícii (kazetová munícia/ kazetové bomby), Dohovor o biologických a toxických zbraniach, Dohovor o chemických zbraniach.

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

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: Výbor ALCO a Oddelenie treasury. Oddelenie rizikomanagementu pravidelne monitoruje dodržiavanie stanovených limitov.

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 31.12.2022:

Aktíva v tis. EUR	Hodnota podľa Solvency II	Hodnoty podľa IFRS	Oceňovací rozdiel
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	0	4 300	-4 300
Nehmotný majetok	0	3 471	-3 471
Odložené daňové pohľadávky	0	1 415	-1 415
Pozemky, budovy a zariadenia držané na vlastnú potrebu	4 211	4 671	-460
Investície (okrem majetku držaného pre zmluvy viazané na indexy alebo podiely)	134 334	141 139	-6 805
<i>Nehnuteľnosti (iné ako na vlastnú potrebu)</i>	142	142	0
<i>Účasti a prepojené podniky</i>	109	109	0
<i>Dlhopisy</i>	121 990	128 795	-6 805
<i>Štátne dlhopisy</i>	54 361	56 115	-1 753
<i>Podnikové dlhopisy</i>	67 628	72 680	-5 051
<i>Fondy kolektívneho investovania</i>	12 093	12 093	0
<i>Vklady iné ako peňažné ekvivalenty</i>	0	0	0
Aktíva držané pre zmluvy viazané na indexy alebo podiely	26 791	26 791	0
Ostatné úvery a hypotéky	513	509	4
<i>Pôžičky a hypotéky pre jednotlivcov</i>	59	55	0
<i>Iné pôžičky a hypotéky</i>	0	0	0
<i>Pôžičky poisteným</i>	454	454	0
Podiel zaistovateľa na technickej rezerve	3 583	3 586	-3
<i>Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia</i>	3 489	3 464	25
<i>Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia</i>	3 461	3 464	-3
<i>Zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia</i>	28	0	28
<i>Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia</i>	29	122	-93
<i>Životné poistenie okrem zdravotného a poistenia viazaného na indexy alebo podiely</i>	29	122	-93
<i>Životné poistenie viazané na indexy alebo podiely</i>	65	0	65
Pohľadávky z poistenia od sprostredkovateľov	2 043	2 043	0
Pohľadávky zo zaistenia (ostatné)	98	98	0
Pohľadávky (z obchodného styku, nie z poistenia)	946	946	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 814	3 814	0
Iné aktíva, nezahrnuté v položkách vyššie	13	97	-84
Aktíva celkom	176 346	192 881	-16 535

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 obstarávacia 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. Nehnuteľnosti, 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.

Aktíva z práva používať majetok, ktoré vznikli na základe aplikácie IFRS 16 sú vykazované na začiatku nájmu a ich hodnota sa stanoví ako súčet budúcich splátok za nájomné bez variabilnej zložky týkajúcej sa nájmu a všetkých počiatočných priamych výdavkov, ktoré Spoločnosti v roku 2022 vznikli z dôvodu presťahovania do nových priestorov. Počas trvania nájmu sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Zostatková hodnota aktív s právom na užívanie, vykázaná v účtovnej závierke spoločnosti, je pre účely Solvency II zároveň považovaná za reálnu hodnotu.

Aktíva z práva používať majetok sú v Súvahe podľa Solvency II zahrnuté v položke „Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie“.

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 pravidla k ultimu účtovného obdobia a využíva sa pre účely ocenenia v účtovnej závierke aj pre ocenenie podľa SII.
- Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti – WP je strategickým vlastníkom spoločnosti Wüstenrot InHouse broker s.r.o.. Na účely ocenenia používa WP metódu „adjusted equity method“ (upravenú metódu vlastného imania).
- 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. 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. 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 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.

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, havarijné poistenie, 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 vzhľadom na nevýznamnú sumu využíva 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 poisťných 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 poisťné zmluvy.

Informácia o výške technických rezerv Spoločnosti (v tis. EUR) rozdelených na Najlepší odhad (ďalej len „BE“ – Best Estimate) a rizikovú 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	49 215	1 638	50 853
Poistenie unit-linked a index-linked	31 232	4 181	35 413
Ostatné životné poistenie	-3 802	673	-3 129
Životné poistenie Spolu	76 645	6 492	83 137
Neživotné poistenie	BE	RM	Spolu
Poistenie úrazu a choroby	7 232	346	7 578
PZP	22 454	1 076	23 530
Ostatné poistenia vozidiel	2 714	130	2 844
Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0	0
Majetkové poistenie	1 313	63	1 376
Všeobecné poistenie zodpovednosti	6 905	331	7 235
Kreditné a finančné poistenie	5	0	6
Poistenie právnej ochrany	161	8	169
Poistenie asistenčných služieb	83	4	87
Neživotné poistenie Spolu	40 867	1 958	42 825

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

- Spoločnosť oceňuje záväzky sumou, za ktorú by ich mohla previesť alebo vysporiadať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami,
- 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,
- Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Spoločnosť zaplatila, ak by svoje poistné alebo zaistné záväzky okamžite previedla na inú poisťovňu,
- Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte informácie získané z finančných trhov a všeobecne dostupné informácie o upisovaných rizikách,
- Spoločnosť určuje technické rezervy obozretným, spoľahlivým a objektívnym spôsobom,
- 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.
- 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,
- 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,
- Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte technických rezerv aj hodnotu finančných garancií a zmluvných opcií,
- 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,
- 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,
- Spoločnosť tvorí technické rezervy len v mene EUR.

D.2.2. 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 2. 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:

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

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

Spôsob tvorby TR	Podiel
Jednotlivo modelované PZ	99,05%
Nemodelované PZ	0,95%

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. Riziko invalidity a kritických chorôb vzhľadom na povahu ocenenia rizika ako v neživotnom poistení a zastúpenia v jednotlivých produktoch, je súčasťou skupiny produktov zdravotného poistenia podobných technikám neživotného poistenia (Health-NonLife).

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 PU zvlášť. IBNR sa určuje poisťno-matematickými metódami založenými na vývojových trojuholníkoch vzniknutých a nahlásených poisťných udalostí alebo metódou frekvencie a priemernej škody. IBNR sa určí za jednotlivé skupiny poistení. Technická rezerva na poisťné plnenia vo forme dôchodku sa určí poisťno-matematickými metódami.

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).

V rámci TR Nonlife bola od roku 2021 zohľadnená aj tvorba technickej rezervy na úhradu záväzkov voči SKP, ktorá má pokrývať dodatočné náklady súvisiace s likvidáciou poisťných udalostí zo starého zákonného poistenia motorových vozidiel (do roku 2001). Tvorí sa vo výške 100% z podielu Spoločnosti na záväzkoch vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu, na ktoré SKP nemá vytvorené príslušné aktíva.

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 pravidelne, štvrťročne kontrolovaná run-off testom.

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 3. 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 PU zvlášť. IBNR sa určuje poisťno-matematickými metódami využitím tzv. reťazovo-rebríkovej metódy. IBNR sa určí za jednotlivé skupiny poistení. Technická rezerva na poisťné plnenia vo forme dôchodku sa určí poisťno-matematickými metódami. Podiel zaistovateľov na RBNS je určený na základe zaistného programu Spoločnosti platného pre PZ, ku ktorej sa registrovaná PU vzťahuje.

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 pravidelne, štvrťročne kontrolovaná run-off testom.

D.2.3. 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 135 % 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.

D.2.4. 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.

D.2.5. 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 metódik. Pre tieto účely slúžia zadané kontroly vo Vnútrnom 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“.

D.2.6. 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
- Provízie
- 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 poisťné zmluvy s dlhou poisťnou dobou a práve so stúpajúcou dĺžkou poisťnej 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 môže byť je odlišná pre rôzne skupiny poistných produktov a predajnú sieť.

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 zaisťovateľom, 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.

Provízie

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o províziách a storno-províziách stanovených na základe reálnych províznych schém, prípadne podľa výsledkov analýzy provízií. Predpoklady sú pravidelne aktualizované.

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 inflácii. Parameter predstavuje budúce očakávané navýšovanie nákladov Spoločnosti a je stanovený na základe očakávaného vývoja makroekonomických ukazovateľov Slovenska. Parameter je používaný dlhodobo 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. Výpočet rizikovej marže sa zakladá na článkoch 37 – 39 delegovaného nariadenia a Spoločnosť využíva jej 2. simplifikáciu pre výpočet rizikovej marže životného poistenia a 3. simplifikáciu pre neživotné poistenie podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv. Riziková marža je počítaná štvrtročne.

D.2.7. Zdôvodnenia pre vhodnosť využitia zjednodušení pri výpočte TR

Účtovná hodnota nemodelovaných poistení

Spoločnosť nemodeluje TR pre všetky poistenia 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 poistenia na celkovej výške TR pre životné poistenie je 0,95 %.

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 v životnom poistení a 3. simplifikácie v neživotnom poistení 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 poistnými a zaistnými záväzkami. Metóda je podľa Spoločnosti primeraná povahe, rozsahu a zložitosti rizík Spoločnosti.

V roku 2022 sa zmenil spôsob projekcie SCR využívaný na výpočet rizikovej marže v životnom poistení, čo viedlo k zníženiu výšky rizikovej marže. Táto úprava presnejšie odzrkadľuje budúci vývoj portfólia.

Katastrofické riziko v životnom poistení

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

D.2.8. 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 s podielom na zisku	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Úmrtnosť	10%	0,41%
	-10%	-0,42%
Výška bežných správnych nákladov	10%	1,61%
	-10%	-1,61%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	0,39%
	-10%	-0,38%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	2,14%
	0,25 p.b.	-2,07%
Stornokvóta	10%	-0,35%
	-10%	0,37%
Škodovosť	10%	0,24%
	-10%	-0,24%
Investičný výnos	-0,25 p.b.	0,00%
	0,25 p.b.	0,08%

Predpoklady pre investičné životné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Úmrtnosť	10%	-4,21%
	-10%	4,24%
Výška bežných správnych nákladov	10%	-12,44%
	-10%	12,44%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	-3,75%
	-10%	3,63%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	1,57%
	0,25 p.b.	-1,52%
Stornokvóta	10%	-4,77%
	-10%	5,19%
Škodovosť	10%	-9,06%
	-10%	9,10%

Predpoklady pre ostatné životné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Úmrtnosť	10%	-4,59%
	-10%	4,61%
Výška bežných správnych nákladov	10%	-8,09%
	-10%	8,09%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	-2,10%
	-10%	2,05%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	0,90%
	0,25 p.b.	-0,88%
Stornokvóta	10%	-4,68%
	-10%	5,11%
Škodovosť	10%	-3,38%
	-10%	3,39%

Predpoklady pre neživotné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Škodovosť	10%	1,83%
	-10%	-1,83%
Správne náklady	10%	1,27%
	-10%	-1,27%
Zmena trhového podielu Spoločnosti	10%	0,42%
	-10%	-0,42%
Zmena výnosu z technických rezerv	-0,25 p.b.	0,56%
	0,25 p.b.	-0,56%

D.2.9. 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 poistných zmlúv alebo trhových charakteristikách a zohľadňujú aj očakávaný budúci vývoj v externom prostredí. Spoločnosť používa predpoklady dlhodobu konzistentne a v rámci homogénnych rizikových skupín. Analýzy poistno-technických predpokladov sú vykonávané minimálne raz ročne, ekonomické predpoklady sú prehodnocované štvrťročne. Na základe výsledkov analýz Spoločnosť pravidelne reviduje používané predpoklady 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 životnom poistení s podielom na zisku sú z analyzovaných predpokladov najcitlivejšie na zmenu predpokladov o **rizikovej diskontnej mier a nákladov**, zatiaľ čo výsledky TR v NŽP sú najcitlivejšie na zmenu predpokladu o **škodovosti a nákladov**.

D.2.10. Prehľad o zásadných zmenách v úrovni technických rezerv

Spoločnosť vykonala počas roka 2022 niekoľko menších zmien v spôsobe modelovania životného poistenia z dôvodu spresnenia projekcií. Zároveň boli do modelu doplnené aj zvyšné nemodelované produkty ostatného životného poistenia s poklesom BE ku koncu roka 2022 o približne 0,9 mil. EUR. Produkty v životnom poistení s podielom na zisku modelované na báze charakteristickej zmluvy boli zahrnuté do štandardného modelu, kde prebiehajú projekcie na jednotlivých zmluvách.

Najvýraznejšie dopady na výšku BE mala úprava predpokladov. Z dôvodu vykonania podrobných analýz poistno-technických predpokladov došlo k ich aktualizácii (predovšetkým predpoklady o nákladovej inflácii, nákladoch, stornovanosti, morbidite a mortalite). Najvyšší dopad mal rast nákladovej inflácie, ktorý by spôsobil navýšenie BE ku koncu roka 2021 o 4,1 mil. EUR. Avšak najväčší vplyv mal nárast úrokových kriviek so znížením BE o 9,5 mil. Celkovú analýzu zmien je možné sledovať vo výkaze S.29.03. V oblasti neživotného poistenia došlo k nárastu technických rezerv a to najmä v dôsledku nárastu technických rezerv na poistné plnenia pri dvoch poistných udalostiach v PZP poistení v celkovom objeme 2,2 mil. EUR z dôvodu nových zistení o zdravotnom stave poškodených (v jednom prípade došlo k dorezervovaniu renty na užívanie lieku v cene 14 tis. mesačne - tento nárast podlieha zaisteniu vo výške 1,9 mil. EUR). V PZP boli zároveň aktualizované rezervy na renty v dôsledku rastu veku predpokladaného odchodu do dôchodku a rastu očakávanej valorizácie v celkovom objeme 350 tis. EUR.

Rezerva na poistné v roku 2022 narástla predovšetkým v PZP a v poistení všeobecnej zodpovednosti (v celkovom objeme 2,6 mil. EUR). Jedným z predpokladov pre ich výpočet je COR minulého roka t.j. 2021, pri oboch lomboch došlo k ich medziročnému zvýšeniu. Okrem uvedeného Spoločnosť nezaregistrovala žiadne významné zmeny v správaní sa klientov alebo portfólia poistných zmlúv Spoločnosti.

D.2.11. Vplyv zaistenia na technické rezervy

Životné poistenie	BE	Podiel zaist'ovateľa	Neživotné poistenie	BE	Podiel zaist'ovateľa
Poistenie s podielom na zisku	49 215	29	Poistenie úrazu a choroby	7 232	28
Poistenie unit-linked a index-linked	31 232	65	PZP	22 454	2 545
Ostatné životné poistenie	-3 802	0	Ostatné poistenia vozidiel	2 714	0
Životné poistenie Spolu	76 645	94	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0
			Majetkové poistenie	1 313	24
			Všeobecné poistenie zodpovednosti	6 905	862
			Kreditné a finančné poistenie	5	0
			Poistenie právnej ochrany	161	0
			Poistenie asistenčných služieb	83	30
			Neživotné poistenie Spolu	40 867	3 489

D.2.12. 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.

D.2.13. 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 zaraďuje 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 zaraďuje 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 zaraďuje 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)	18 546
Zmena výpočtu TR IŽP (bod 2)	3 803
Zmena zaradenia pripoistení životného poistenia (bod 3)	6 773
Zmena zaradenia poistení neživotného poistenia (bod 4)	459

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 31.12.2022:

Pasíva v tis. EUR	Hodnota podľa Solvency II	Hodnoty podľa IFRS	Oceňovací rozdiel
Rezervy iné ako technické rezervy	1 238	1 238	0
Odložené daňové záväzky	0	0	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 807	4 807	0
Záväzky zo zaistenia	366	366	0
Záväzky (z obchodného styku, nie z poistenia)	4 865	4 865	0
Iné záväzky, nezahrnuté v predchádzajúcich položkách	1 954	1 954	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.

Lízingový záväzok, ktorý vzniká z aplikácie IFRS16 je ocenený ako suma súčasnej hodnoty budúcich lízingových splátok, ktoré ešte nie sú uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím bezrizikovej úrokovej sadzby (EURO SWAP).

Lízingový záväzok je v Solvency II súvahe zahrnutý v položke „Záväzky (z obchodného styku, nie z poistenia)“.

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 31.12.2022 bola na určenie reálnych výnosov použitá výnosová krivka slovenských štátnych dlhopisov:

SKBMKFIX1	Bid	Ask	Y Bid	Y Ask
SD225	99,9410	100,8410	3,2843	-2,1313
SD230	97,3050	98,2050	3,1890	2,1046
SD223	99,9210	100,7960	3,4158	2,9293
SD216	102,3180	103,6920	3,4583	2,9464
SD231	90,3990	93,1490	3,6898	2,7701
SD228	91,8950	94,1450	3,5549	2,9260
SD227	99,5700	105,0700	3,7052	2,7041
SD229	84,9550	88,9550	3,8301	3,2017
SD224	98,2180	102,7180	4,0929	3,5495
SD232	75,4640	82,4640	4,2061	3,4596
SD233	69,2200	73,7180	3,9741	3,6241

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. Koncepcia riadenia kapitálu

Spoločnosť pristupuje k riadeniu kapitálu veľmi obozretne.

Spoločnosť v rámci plánovacieho procesu a procesu ORSA stanovuje plánovanú hodnotu kapitálu a plánovanú hodnotu požiadavky na kapitál. Krytie projektovaného SCR kapitálom (ukazovateľ Solventnosti) musí spĺňať interné limity rizikového apetítu. Projektovaná výška kapitálu kryje SCR nielen v základnom scenári, ale aj v nepriaznivom scenári alebo v stresovom scenári.

Pravidelné monitorovanie výšky kapitálu prebieha minimálne na kvartálnej báze sledovaním ukazovateľa Solventnosti.

V prípade poklesu ukazovateľa Solventnosti pod úroveň plánu sa vyhodnocujú dôvody takéhoto vývoja. V prípade prekročenia limitov stanoveného rizikového apetítu, má Spoločnosť pripravený eskalačný plán, tzn. úlohy organizačných jednotiek, predstavenstva a kľúčových funkcií, ako aj možnosti a akcie managementu pre zabezpečenie dostatočnosti kapitálu.

E.2. 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 2022 bolo navrhnuté nasledovné rozdelenie:

v tis. EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie 1. januára 2022	12 419	306	2 492	22 165	37 382
Prídel tvorby zákonného rezervného fondu zo zisku					0
Výplata dividend					0
Zisk po zdanení				583	583
Vlastné imanie 31. decembra 2021	12 419	306	2 492	22 748	37 965

Štruktúra vlastných zdrojov v rokoch 2022 a 2021 podľa vykazovania v účtovnej závierke.

v tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Vlastné imanie		
Základné imanie	12 419	12 419
Emisné ážio	306	306
Ostatné fondy	2 492	2 492
Nerozdelený zisk	22 748	22 165
- z predchádzajúcich období	22 165	20 217
- z bežného roka	583	1 948
Vlastné imanie celkom	37 965	37 382

Celá hodnota zisku za rok 2022 bola použitá na zvýšenie vlastného imania spoločnosti. Vlastné imanie Spoločnosti medziročne narástlo o 1,6%.

Štruktúra vlastných zdrojov v rokoch 2022 a 2021 podľa Solvency II:

v tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Vlastné zdroje podľa S II		
Základné imanie	12 419	12 419
Emisné ážio	306	306
Rezerva z precenenia	24 431	39 019
Vlastné zdroje spolu	37 156	51 744

Spoločnosť disponovala ku koncu roka 2022 vlastnými zdrojmi vo výške 37 156 tisíc €. 100% vlastných zdrojov tvorili základné vlastné zdroje. Vlastné zdroje medziročne klesli o -28,2%. Na medziročný pohyb vlastných zdrojov má vplyv hlavne:

- pohyb v precenení finančných nástrojov,
- splatenie finančných nástrojov a zmeny súvisiace s reinvestíciou finančných nástrojov,
- zmeny v technických rezervách spôsobené pohybmi portfólia zmlúv alebo aktualizáciou predpokladov aktuárskych modelov,

- d) pohyb odloženej dane,
- e) pohyby ostatných pohľadávok a záväzkov Spoločnosti.

Na medziročný pohyb vlastných zdrojov Spoločnosti v roku 2022 mal najvýraznejší vplyv pohyb z precenenia finančných nástrojov. Skokový nárast úrokových sadzieb a nárast kreditných spreadov spôsobili výrazný pokles trhovej hodnoty dlhopisov držaných v portfóliu Spoločnosti.

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi v účtovnej závierke Spoločnosti a vlastnými zdrojmi vyčíslenými podľa princípov Solvency II k 31.12.2022 je vo výške 809 tisíc € a predstavuje hodnotu precenenia aktív a záväzkov na reálnu hodnotu a s ňou súvisiacu úpravu hodnoty odloženej dane.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje základné vlastné zdroje podľa Solvency II:

Základné vlastné zdroje k 31.12.2022				
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	24 431	0	0	24 431
Vlastné zdroje spolu	37 156	0	0	37 156
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	37 156	0	0	37 156
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	37 156	0	0	37 156

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 2022 nedošlo k žiadnej významnej zmene koncepcií a postupov používaných na riadenie vlastných zdrojov. Vlastné zdroje počas celého roka 2022 boli klasifikované v triede 1. V roku 2022 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 Solvency II nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku k 31.12.2022. Opis výpočtu odloženej daňovej pohľadávky je popísaný v časti D.1.2.

E.3. 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	31.12.2022	31.12.2021
SCR pre tržové riziko	6 565	9 293
SCR riziko zlyhania protistrany	1 855	2 286
SCR upisovacie životné	12 057	14 166
SCR upisovacie zdravotné	4 548	4 317
SCR upisovacie neživotné	9 920	9 148
Diverzifikácia	-13 373	-14 588
Základné SCR	21 573	24 621
SCR operačné riziko	1 602	1 491
zmierňovanie rizika	0	0
odpočet odložený daňový záväzok	0	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť SCR	23 175	26 112
Minimálna kapitálová požiadavka MCR	9 229	9 138
Podiel použiteľných vlastných zdrojov na SCR	160%	198%
Podiel použiteľných vlastných zdrojov na MCR	403%	566%

V roku 2022 došlo oproti roku 2021 k zníženiu SCR pre tržové riziko. SCR pre akciové riziko sa znížilo v dôsledku zníženia podielu akcií vo fondoch a v dôsledku symetrickej úpravy. K zníženiu úrokového rizika prispelo pridanie časti nemodelovaných záväzkov do výpočtu úrokového rizika. K zníženiu rizika nehnuteľností došlo v dôsledku predaja nehnuteľností. Zároveň došlo k zníženiu rizika úrokového rozpätia v dôsledku nižšej trhovej ceny expozícií. V rámci koncentračného rizika nedošlo k významnej zmene.

K zníženiu SCR pre riziko zlyhania protistrany prispel najmä menší stav na bežných účtoch v bankách.

Na zníženie SCR pre životné upisovacie riziko malo vplyv najmä zníženie najlepšieho odhadu technických rezerv v dôsledku pohybu úrokovej krivky smerom nahor..

Na zvýšenie SCR pre neživotné upisovacie riziko mal vplyv najmä nárast očakávaného poistného a nárast najlepšieho odhadu technických rezerv..

Mierny nárast zdravotného upisovacieho rizika oproti roku 2021 bol spôsobený najmä nárastom očakávaného poistného a nárastom najlepšieho odhadu technických rezerv.

Z hľadiska výpočtu operačného rizika podľa štandardného vzorca má najväčší príspevok ku kapitálovej požiadavke riziko vyplývajúce z technických rezerv.

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

Spoločnosť počas roka 2022 nevyužívala úplný vnútorný model ani čiastočný vnútorný model.

E.6. Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť počas celého roka 2022 dodržiavala všetky požiadavky na výšku kapitálu pre krytie minimálnej kapitálovej požiadavky a kapitálovej požiadavky na solventnosť.

E.7. 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	4 211
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	134 334
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	142
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	109
Akcie	R0100	0
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	121 990
Štátne dlhopisy	R0140	54 361
Podnikové dlhopisy	R0150	67 628
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	12 093
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	0
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	26 791
Úvery a hypotéky	R0230	513
Úvery na poisťné zmluvy	R0240	59
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	454
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	3 583
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	3 489
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	3 461
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	28
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	29
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	29
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	65
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	2 043
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	98
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	946
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	3 814
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	13
Aktíva celkom	R0500	176 346

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy - neživotné poistenie	R0510	42 825
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	35 247
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	33 635
Riziková marža	R0550	1 611
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	7 578
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	7 232
Riziková marža	R0590	346
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	47 724
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	47 724
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	1 178
Najlepší odhad	R0670	44 234
Riziková marža	R0680	2 311
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	35 413
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	45 974
Najlepší odhad	R0710	-14 742
Riziková marža	R0720	4 181
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	1 238
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	0
Vklady od zaistovateľov	R0770	0
Odložené daňové záväzky	R0780	0
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	4 807
Záväzky zo zaistenia	R0830	366
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	4 865
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	1 954
Záväzky celkom	R0900	139 191
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	37 156

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		7 762		15 675	6 591	0	2 438	2 701	23 400
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120		0		0	0	0	64	77	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaistovateľov	R0140		112		298	158	0	118	156	0
Netto	R0200		7 649		15 377	6 434	0	2 383	2 622	23 400
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210		7 775		15 123	6 469	0	2 436	2 717	24 000
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220		0		0	0	0	64	77	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaistovateľov	R0240		112		361	158		118	156	0
Netto	R0300		7 662		14 763	6 312		2 381	2 638	24 000
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310		2 760		11 174	4 124		774	688	6 000
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320		0		55	0		0	0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaistovateľov	R0340		-9		1 978	1		-8	0	0
Netto	R0400		2 769		9 252	4 123		781	688	6 000
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto – priama činnosť	R0410		-1		0	0		-12	-4	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420									
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430									
Podiel zaistovateľov	R0440									
Netto	R0500		-1		0	0		-12	-4	0
Vzniknuté náklady	R0550		5 469		7 813	2 113		2 060	1 170	21 000
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	313	427						35 929
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0						140
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130								
Podiel zaisťovateľov	R0140	0	307						1 149
Netto	R0200	313	120						34 921
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	307	402						35 254
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0						140
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230								
Podiel zaisťovateľov	R0240	0	307						1 211
Netto	R0300	307	95						34 183
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	12	90						19 628
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0						55
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330								
Podiel zaisťovateľov	R0340	0	42						2 003
Netto	R0400	12	49						17 679
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto – priama činnosť	R0410	-2	0						-18
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420								
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430								
Podiel zaisťovateľov	R0440								
Netto	R0500	-2	0						-18
Vzniknuté náklady	R0550	177	514						19 338
Ostatné náklady	R1200								0
Náklady celkom	R1300								19 338

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	5 871	9 311	1 267				16 449
Podiel zaistovateľov	R1420	1	55	97				153
Netto	R1500	5 870	9 257	1 170				16 296
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	5 965	9 563	1 272				16 799
Podiel zaistovateľov	R1520	1	55	97				153
Netto	R1600	5 964	9 508	1 175				16 647
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	7 439	5 320	223				12 982
Podiel zaistovateľov	R1620	18	53					72
Netto	R1700	7 421	5 267	223				12 911
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	12 600	2 930	6				15 536
Podiel zaistovateľov	R1720							
Netto	R1800	12 600	2 930	6				15 536
Vzniknuté náklady	R1900	996	1 728	1 414				4 138
Ostatné náklady	R2500							0
Náklady celkom	R2600							4 138

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	35 929						35 929
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	140						140
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaistovateľov	R0140	1 149						1 149
Netto	R0200	34 921						34 921
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	35 254						35 254
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	140						140
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaistovateľov	R0240	1 211						1 211
Netto	R0300	34 183						34 183
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	19 628						19 628
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	55						55
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaistovateľov	R0340	2 003						2 003
Netto	R0400	17 679						17 679
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	-18						-18
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaistovateľov	R0440							
Netto	R0500	-18						-18
Vzniknuté náklady	R0550	19 338						19 338
Ostatné náklady	R1200							0
Náklady celkom	R1300							19 338

		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	16 449						16 449
Podiel zaistovateľov	R1420	153						153
Netto	R1500	16 296						16 296
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	16 799						16 799
Podiel zaistovateľov	R1520	153						153
Netto	R1600	16 647						16 647
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	12 982						12 982
Podiel zaistovateľov	R1620	72						72
Netto	R1700	12 911						12 911
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	15 536						15 536
Podiel zaistovateľov	R1720							
Netto	R1800	15 536						15 536
Vzniknuté náklady	R1900	4 138						4 138
Ostatné náklady	R2500							0
Náklady celkom	R2600							4 138

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	1 178	45 974								47 152
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020										
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže											
Najlepší odhad											
Brutto najlepšie odhad	R0030	48 036		-14 742	0		-3 802				29 492
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	29		65	0		0				94
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090										
Riziková marža	R0100	1 638	4 181		E2	673					6 492
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110										
Najlepší odhad	R0120										
Riziková marža	R0130										
Technické rezervy – spolu	R0200	50 853	35 413		F2	-3 129					83 136

		Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
			Zmluvy bez opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010						
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020						
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepši odhad	R0030						
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		33		6 446	1 473	0	485	1 398	4
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140		0		153	0	0	1	0	0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150		33		6 292	1 473	0	484	1 398	4
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160		7 199		16 008	1 240	0	828	5 506	1
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240		28		2 394	0	0	23	863	0
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250		7 172		13 616	1 240	0	805	4 644	1
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260		7 232		22 454	2 714	0	1 313	6 905	5
Celkový najlepší odhad – netto	R0270		7 204		19 909	2 714	0	1 289	6 042	5
Riziková marža	R0280		346		1 076	130	0	63	331	0
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		7 578		23 530	2 844	0	1 376	7 235	6
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovanej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330		28		2 545	0	0	24	862	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340		7 551		20 984	2 844	0	1 352	6 373	6

		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	57	15						9 911
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	0	0						154
Netto najlepšie odhad poistných rezerv	R0150	57	15						9 758
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	105	68						30 956
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	0	30						3 338
Netto najlepšie odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	105	38						27 621
Celkový najlepšie odhad – brutto	R0260	161	83						40 867
Celkový najlepšie odhad – netto	R0270	161	54						37 378
Riziková marža	R0280	8	4						1 958
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290								
Najlepšie odhad	R0300								
Riziková marža	R0310								
Technické rezervy – spolu									
Technické rezervy – spolu	R0320	169	87						42 825
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	30						3 489
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	169	58						39 336

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										
	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											450
N – 9	R0160	7 605	3 333	897	277	47	108	47	38	49	61	
N – 8	R0170	7 442	2 916	630	287	347	220	92	73	64		
N – 7	R0180	7 438	2 864	533	209	119	20	33	27			
N – 6	R0190	8 478	3 758	881	316	78	112	441				
N – 5	R0200	9 589	3 577	785	162	40	31					
N – 4	R0210	9 724	4 184	859	180	39						
N – 3	R0220	10 879	4 094	566	170							
N – 2	R0230	9 552	2 405	621								
N – 1	R0240	8 918	2 893									
N	R0250	9 809										

	V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)
	C0170	C0180
R0100	184	41 960
R0160	61	12 462
R0170	64	12 070
R0180	27	11 242
R0190	441	14 064
R0200	31	14 184
R0210	39	14 985
R0220	170	15 709
R0230	621	12 577
R0240	2 893	11 811
R0250	9 809	9 809
Spolu R0260	14 339	170 875

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poisťné 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											6 275
N – 9	R0160	6 249	3 767	2 826	2 557	1 500	1 194	1 126	1 072	1 004	839	
N – 8	R0170	7 257	3 987	2 874	1 885	1 380	2 293	2 234	2 183	2 127		
N – 7	R0180	7 323	3 196	2 404	1 645	1 699	1 514	1 559	1 416			
N – 6	R0190	7 551	3 852	3 072	2 278	1 668	1 618	3 273				
N – 5	R0200	7 445	3 597	2 217	1 112	501	392					
N – 4	R0210	9 217	4 026	2 369	1 285	957						
N – 3	R0220	9 427	4 193	2 653	1 596							
N – 2	R0230	6 432	3 205	1 922								
N – 1	R0240	7 213	3 328									
N	R0250	8 338										

		Koniec roka (diskontované údaje)
		C0360
R0100		2 824
R0160		839
R0170		2 127
R0180		1 416
R0190		3 273
R0200		392
R0210		957
R0220		1 596
R0230		1 922
R0240		3 328
R0250		8 338
Spolu	R0260	27 012

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	24 431	24 431			
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	37 156	37 156		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	37 156	37 156			0
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	37 156	37 156			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	37 156	37 156			0
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	37 156	37 156			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	23 175				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	9 229				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	160,3%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	402,6%				

		C0060	
Rezerva z precenenia			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	37 156	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710		
Predpokladané dividendy, rozdelenie 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	24 431	
Očakávané zisky			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	18 967	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	524	
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	19 491	

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	6 565		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	1 855		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	12 057		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	4 548		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	9 920		
Diverzifikácia	R0060	-13 373		
Riziko nehmotného majetku	R0070	0		
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	21 573		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Operačné riziko	R0130	1 602
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	0
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	23 175
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	23 175
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálovej požiadavky na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

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	5 244	1 502

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
		C0030	C0040	C0050	C0060
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020				
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	459	378	6 745	7 271
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040				
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	19 909	15 377		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	2 714	6 434		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	0	0		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	1 289	2 383		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	6 042	2 622		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	5	23		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	161	313		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	54	120		
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	2 483

		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			49 186	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			31 232	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240			-3 802	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				635 081

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	9 229
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	23 175
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	10 429
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	5 794
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	9 229
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	8 000
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	9 229

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	5 244	3 985
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	13 169	10 006
Horná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	5 926	4 503
Spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	3 292	2 502
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	5 244	3 985
Absolútna spodná hranica pomyselnnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	4 000	4 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	5 244	4 000